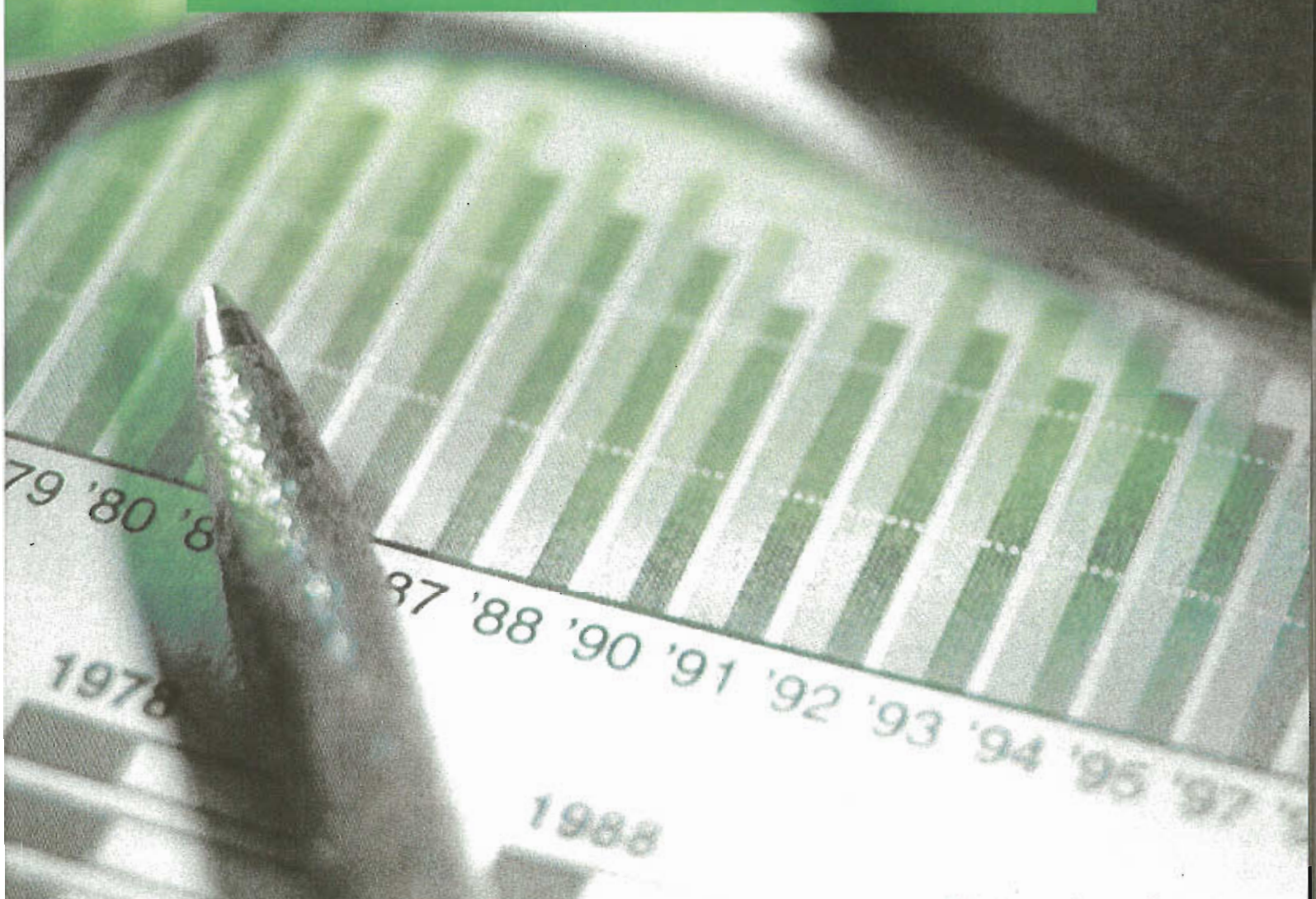


# THE NATIONAL COMMERCIAL BANK

( A Saudi Joint Stock Company)

Financial Statements for the year ended  
31 December 2001 and Auditors' Report





**Ernst & Young**

P.O. Box 1994  
Jeddah 21441  
Saudi Arabia

**El Sayed El Ayouty & Co.**

Member of Moore Stephens International Limited  
*Certified Public Accountants*  
P.O. Box 780  
Jeddah 21421  
Saudi Arabia

**AUDITORS' REPORT**

To the Shareholders of The National Commercial Bank:

We have audited the balance sheet of The National Commercial Bank (the "Bank") (A Saudi Joint Stock Company) as at 31 December 2001 and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, including the related notes. These financial statements, which have been derived from computerised accounting records maintained in Arabic in the Kingdom of Saudi Arabia, are the responsibility of the Bank's management and have been prepared by them in accordance with the provisions of the Regulations for Companies and the Banking Control Law and submitted to us together with all the information and explanations which we required. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable degree of assurance to enable us to express an opinion on the financial statements.

In our opinion, the financial statements taken as a whole:

- i) present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2001 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the Accounting Standards for Commercial Banks issued by the Saudi Arabian Monetary Agency and with International Accounting Standards; and
- ii) comply with the requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law and the Bank's Articles of Association with respect to the preparation and presentation of financial statements.

**For Ernst & Young**



Dr. Abdullah Abdulrahman Baeshen  
Registration No. 66

18 Safar 1424 H  
Corresponding to: 20 April 2003

Jeddah



**For El Sayed El Ayouty & Co.**

Certified Public Accountants



Mohammed El Ayouty  
Registration No. 211



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**BALANCE SHEET**  
**AS AT 31 DECEMBER 2001 AND 2000**

	<u>Note</u>	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
<b>ASSETS</b>			
Cash and balances with SAMA	3	5,131,952	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	4	9,429,338	10,433,792
Investments, net	5	40,103,396	38,509,841
Loans and advances, net	6	37,908,273	36,592,437
Investment in associate and subsidiary	5	1,271,175	815,493
Other real estate, net	7	1,348,455	1,605,379
Fixed assets, net	8	1,570,015	1,593,419
Other assets	9	1,446,510	2,178,133
<b>Total assets</b>		<b>98,209,114</b>	<b>95,904,337</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>Liabilities</b>			
Due to banks and other financial institutions	11	10,320,367	13,899,703
Customers' deposits	12	78,436,517	75,017,824
Other liabilities	13	3,167,205	3,044,006
<b>Total liabilities</b>		<b>91,924,089</b>	<b>91,961,533</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Share capital	14	6,000,000	6,000,000
Statutory reserve	15	2,033,899	2,032,879
Accumulated losses		(2,083,627)	(4,090,075)
Other reserves	16	334,753	-
<b>Total shareholders' equity</b>		<b>6,285,025</b>	<b>3,942,804</b>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>98,209,114</b>	<b>95,904,337</b>
<b>Contra Accounts</b>	32	<b>62,432,705</b>	<b>70,026,055</b>

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**STATEMENT OF INCOME**  
**FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000**

	<u>Note</u>	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
Special commission income	18	5,349,621	5,774,008
Special commission expense	18	(2,303,035)	(3,351,694)
<b>Net special commission income</b>		<b>3,046,586</b>	<b>2,422,314</b>
Fees from banking services		598,594	559,121
Exchange income		82,452	73,482
Trading income	19	61,577	56,553
Dividend income	20	47,638	67,717
Gains on investments		16,514	11,378
<b>Total operating income</b>		<b>3,853,361</b>	<b>3,190,565</b>
Salaries and employee related expenses		903,556	872,072
Rent and premises related expenses		119,563	118,775
Depreciation	8	143,198	157,747
Other general and administrative expenses		414,392	377,403
Provision for possible credit losses	6	339,964	242,932
Impairment of other financial assets		5,625	8,108
<b>Total operating expenses</b>		<b>1,926,298</b>	<b>1,777,037</b>
<b>Net income from operations</b>		<b>1,927,063</b>	<b>1,413,528</b>
<b><u>OTHER (EXPENSES) INCOME</u></b>			
Donations		(20,392)	(20,271)
Other non-operating income (expense), net	21	13,486	(21,262)
<b>Net other expenses</b>		<b>(6,906)</b>	<b>(41,533)</b>
<b>Net income for the year</b>		<b>1,920,157</b>	<b>1,371,995</b>
<b>Number of outstanding shares</b>		<b>60,000</b>	<b>60,000</b>
<b>Earnings per share</b>	22	<b>SR 32.0</b>	<b>SR 22.9</b>

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**  
**FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000**

<u>2001</u>	<u>Note</u>	<u>Share capital SR' 000</u>	<u>Statutory reserve SR' 000</u>	<u>Accumulated losses SR' 000</u>	<u>Other reserves SR' 000</u>	<u>Total SR' 000</u>
Balance as at 1 January 2001		6,000,000	2,032,879	(4,090,075)	-	3,942,804
Effect of implementation of IAS 39 At 1 January 2001	2(b)	-	-	64,628	1,736	66,364
Transfer to statutory reserve -- Lebanon branch	15	-	1,020	(1,020)	-	-
Net income for the year		-	-	1,920,157	-	1,920,157
Transfer to income statement during the year (net realized loss)		-	-	22,683	-	22,683
Fair value adjustments -- net movements	16	-	-	-	333,017	333,017
<b>Balance as at 31 December 2001</b>		<b><u>6,000,000</u></b>	<b><u>2,033,899</u></b>	<b><u>(2,083,627)</u></b>	<b><u>334,753</u></b>	<b><u>6,285,025</u></b>
<u>2000</u>						
Balance as at 1 January 2000		6,000,000	2,031,462	(5,460,653)	-	2,570,809
Transfer to statutory reserve -- Lebanon branch	15	-	1,417	(1,417)	-	-
Net income for the year		-	-	1,371,995	-	1,371,995
<b>Balance as at 31 December 2000</b>		<b><u>6,000,000</u></b>	<b><u>2,032,879</u></b>	<b><u>(4,090,075)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>3,942,804</u></b>

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000**

	<u>Note</u>	2001 <u>SR' 000</u>	2000 <u>SR' 000</u>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net income for the year		1,920,157	1,371,995
Adjustments to reconcile net income to net cash from (used in) operating activities:			
Accretion of (discounts) on investments, net		(109,030)	(130,234)
Realized (gains) on investments, net		(16,514)	(11,378)
Losses (gains) on disposal of fixed assets, net		197	(402)
(Gains) losses on disposal of other real estate, net		(31,682)	10,947
Depreciation of fixed assets		143,198	157,747
Depreciation of other real estate		7,646	9,513
Provision for possible credit losses		339,964	242,932
Bank's share in subsidiary's losses		18,000	18,000
Impairment of other financial assets		5,625	8,108
Provision for unrealized revaluation losses of other real estate		21,523	46,193
		<u>2,299,084</u>	<u>1,723,421</u>
Net (increase) decrease in operating assets:			
Due from banks and other financial institutions		1,004,454	299,679
Trading securities		645,716	(474,607)
Loans and advances		(1,593,446)	(2,060,878)
Other real estate		259,437	(41,355)
Other assets		731,623	(1,021,180)
Net increase (decrease) in operating liabilities:			
Due to banks and other financial institutions		(3,579,336)	197,653
Customers' deposits		3,418,693	7,591,839
Other liabilities		60,845	694,297
Net cash from operating activities		<u>3,247,070</u>	<u>6,908,869</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Proceeds from matured investments		23,405,649	24,492,941
Proceeds from sale of investments		8,158,911	2,298,185
Purchase of investments		(33,735,530)	(33,219,803)
Purchase of fixed assets		(127,948)	(131,963)
Proceeds from sale of fixed assets		7,957	9,586
Net cash (used in) investing activities		<u>(2,290,961)</u>	<u>(6,551,054)</u>
Net increase in cash and balances with SAMA		956,109	357,815
Cash and balances with SAMA at the beginning of the year		4,175,843	3,818,028
Cash and balances with SAMA at the end of the year	3	<u><u>5,131,952</u></u>	<u><u>4,175,843</u></u>

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**1. GENERAL**

The National Commercial Bank (the Bank) is a Saudi Joint Stock Company formed pursuant to Cabinet Resolution No. 186 on 22 Dhul Qida 1417 H (30 March 1997) and Royal Decree No. M/19 on 23 Dhul Qida 1417 H (31 March 1997) approving the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company. The Bank commenced business as a partnership under registration certificate authenticated by a Royal Decree on 28 Rajab 1369 H (15 May 1950) and registered under commercial registration No. 4030001588 issued on 27 Dhul Hijjah 1376 H (24 July 1957). The Bank initiated business in the name of "The National Commercial Bank" under Royal Decree No. 3737 on 20 Rabi Thani 1373 H (26 December 1953). The date of 1 July 1997 was determined to be the effective date of the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company.

The Bank operates through its 245 branches (2000: 245 branches) in the Kingdom of Saudi Arabia and two overseas branches (Lebanon and Bahrain). The Bank employed 4,081 staff as at 31 December 2001 (2000: 4,001 staff). The Bank's Head Office is located at the following address:

The National Commercial Bank  
 Head Office  
 P.O. Box 3555  
 Jeddah 21481, Saudi Arabia  
<http://www.alahli.com>  
 Telex : 404231/605571 NCBH SJ

The objective of the Bank is to provide a full range of banking services. The Bank also provides Islamic financing products including, inter alia, murabaha, mudaraba, bai al-salam, istisna'a in accordance with Shariah rules. These products, which are supervised by an independent Shariah board, are included in loans and advances.

The Bank has a 60% ownership interest in a subsidiary, the Commercial Real Estates Markets Company, which is a Limited Liability Company registered in the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration no. 4030073863 issued on 5 Rabi Thani 1411 H (24 October 1990) and is engaged in owning, maintaining and managing the Jamjoom Center in Jeddah.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The principal accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are set out below:

**a) Basis of presentation**

The Bank follows the accounting standards for commercial banks promulgated by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) and International Accounting Standards. The Bank's financial statements comply with the Banking Control Law and the Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia.

The financial statements are prepared under the historical cost convention except for the measurement at fair value of derivatives, trading and available for sale investment securities. In addition, as explained fully in the related notes, assets and liabilities that are hedged (in a fair value hedging relationship) are carried at fair value to the extent of the risk being hedged with the exception of hedged originated portfolios, which are carried at adjusted amortized cost.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b) Change in accounting policies**

Effective 1 January 2001, the Bank implemented International Accounting Standard No. 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. This has resulted in the following principal changes to the accounting policies of the Bank in respect of recognition and measurement of certain financial instruments:

**(i) Derivative financial instruments**

Effective 1 January 2001, the Bank has recognized all derivative financial instruments in its balance sheet as either assets or liabilities at their fair values. All opening fair value adjustments have been made against retained earnings on 1 January 2001 except those relating to cash flow hedges which have been taken to other reserves. Subsequent changes in fair value relating to cash flow hedges have been taken to other reserves.

**(ii) Non-derivative financial instruments**

Effective 1 January 2001, the Bank reclassified its investments as "originated debt securities", "held to maturity" or "available for sale" investments and re-measured to fair value those classified as available for sale. On 1 January 2001, the adjustments relating to the re-measurement of the available for sale securities to fair value have been made against retained earnings. Subsequent changes in fair value relating to available for sale securities have been taken to other reserves.

In addition, impaired loans and advances are now stated at the net present value of their estimated future cash flows by reference to their original commission rates.

**(iii) Comparative amounts**

In accordance with the transitional provisions of IAS 39, the Bank has not restated comparative amounts.

**(iv) Customers' acceptances**

Effective 1 January 2001, the Bank changed its accounting policy with respect to the disclosure of customers' acceptances. Customers' acceptances are now included as commitments and contingencies and are part of contras as detailed in Notes 17 and 32 to the financial statements. Previously, these amounts were included in other assets and other liabilities. Comparative amounts have been restated to reflect this change in accounting policy.

**c) Investment in associate and subsidiary**

Associates are enterprises in which the Bank generally holds 20% to 50% of the voting power and over which it exercises a significant influence. Investments in associates are accounted for under the equity method of accounting and are carried in the balance sheet at the lower of the equity-accounted or the recoverable amount.

A subsidiary is an entity in which the Bank has, directly or indirectly, a long-term investment comprising an interest of more than 50% in the voting capital and/or over which it exerts permanent control. Where the Bank does not have effective control but has significant influence, the investment in a subsidiary is accounted for under the equity method and the financial statements include the appropriate share of the subsidiary's results, reserves and accumulated losses based on its latest available financial statements.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d) Settlement date accounting**

All regular way purchases and sales of financial assets are recognized on the settlement date i.e. the date on which the asset is delivered to the counterparty. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

**e) Derivative financial instruments and hedging**

Derivative financial instruments including foreign exchange contracts, commission rate futures, forward rate agreements, currency and commission rate swaps, currency and commission rate options (both written and purchased) are initially measured at cost and are subsequently re-measured at fair value. All derivatives are carried at their fair value in assets where the fair value is positive and in liabilities where the fair value is negative.

Fair values are generally obtained by reference to quoted market prices, discounted cash flow models and pricing models as appropriate.

Any changes in the fair value of derivatives that are held for trading purposes are taken directly to income for the period and are disclosed in trading income. Derivatives held for trading also include those derivatives which do not qualify for hedge accounting described below.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (a) fair value hedges which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognized asset or liability; and (b) cash flow hedges which hedge exposure to variability in cash flows that is attributable either to a particular risk associated with a recognized asset or liability, or to a forecasted transaction or firm commitment that will affect the reported net gain or loss.

In order to qualify for hedge accounting, it is required that the hedge should be expected to be highly effective i.e. the changes in fair value or cash flows of the hedging instrument should effectively offset corresponding changes in the hedged item, and should be reliably measurable. At the inception of the hedge, the risk management objective and strategy is documented including the identification of the hedging instrument, the related hedged item, the nature of the risk being hedged, and how the Bank will assess the effectiveness of the hedging relationship. Subsequently, the hedge is required to be assessed and determined to be an effective hedge on an ongoing basis.

In relation to fair value hedges which meet the criteria for hedge accounting, any gain or loss from remeasuring the hedging instruments to fair value is recognized immediately in the statement of income. The related portion of the hedged item is adjusted against the carrying amount of the hedged item for fair value changes relating to the risks being hedged and is recognized in the statement of income. Where the fair value hedge of a special commission bearing financial instrument ceases to meet the criteria for hedge accounting, the adjustment in the carrying value is amortized to the statement of income over the remaining life of the instrument.

In relation to cash flow hedges which meet the criteria for hedge accounting, the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective hedge is recognized initially in other reserves under shareholders' equity. The ineffective portion, if any, is recognized in the statement of income. For cash flow hedges affecting future transactions, the gains or losses recognized in other reserves are transferred to the statement of income in the same period in which the hedged transaction affects the statement of income. Where the hedged forecasted transaction or firm commitment results in the recognition of an asset or a liability, then at the time that the asset or liability is recognized, the associated gains or losses that had previously been recognized in other reserves are included in the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of the asset or liability. For all other cash flow hedges, gains or losses recognized initially in other reserves are transferred to the statement of income in the period in which the hedged transaction impacts the statement of income.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e) Derivative financial instruments and hedging (continued)**

Hedge accounting is discontinued when the hedging instrument is expired or sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. At that point of time, any cumulative gain or loss on the cash flow hedging instrument that was recognized in other reserves is retained in shareholders' equity until the forecasted transaction occurs. Where the hedged forecasted transaction is no longer expected to occur, the net cumulative gain or loss recognized in other reserves is transferred to the statement of income for the period.

**f) Foreign currencies**

The financial statements are denominated in Saudi Riyals. Transactions in foreign currencies are translated into Saudi Riyals at exchange rates prevailing on transaction dates. Monetary assets and liabilities at the year-end, denominated in foreign currencies, are translated into Saudi Riyals at the exchange rates prevailing at the balance sheet date.

Realized and unrealized gains or losses on exchange are credited or charged to operating income.

**g) Offsetting**

Financial assets and liabilities are offset and reported net in the balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts or when the Bank intends to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**h) Revenue recognition**

Special commission income and expense are recognized in the income statement on the accrual basis and include premiums and discounts amortized. Fees and exchange income from banking services are recognized when contractually earned. Dividend income is recognized when declared.

**i) Sale and repurchase agreements**

Assets sold with a simultaneous commitment to repurchase at a specified future date (repos) continue to be recognized in the balance sheet and are measured in accordance with related accounting policies for trading, originated debt securities, available for sale and held to maturity investments. The counterparty liability for amounts received under these agreements is included in due to banks and other financial institutions or customers' deposits, as appropriate. The difference between the sale and repurchase prices is treated as special commission expense which is accrued over the life of the repo agreement. Assets purchased with a corresponding commitment to resell at a specified future date (reverse repos) are not recognized in the balance sheet, as the Bank does not obtain control over the assets. Amounts paid under these agreements are included in cash and balances with SAMA, due from banks and other financial institutions or loans and advances, as appropriate. The difference between the purchase and resale prices is treated as special commission income which is accrued over the life of the reverse repo agreement.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j) Investments**

All investment securities are initially recognized at cost, being the fair value of the consideration given including acquisition charges associated with the investment at that date (acquisition date). Premiums are amortized and discounts are accreted on a systematic basis to their maturity and are taken to special commission income.

For securities that are traded in organized financial markets, fair value is determined by reference to exchange quoted market bid prices at the close of business on the balance sheet date.

For securities where there is no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which is substantially the same, or is based on the expected cash flows or the underlying net asset base of the security.

**i) Trading securities**

Securities which are held for trading are subsequently measured at fair value and any gain or loss arising from a change in fair value is included in the statement of income in the period to which it arises.

**ii) Originated debt securities**

Securities which are purchased directly from the issuer other than those purchased with the intent to be sold immediately or in the short term are classified as originated debt securities. Originated debt securities where fair value has not been hedged are stated at amortized cost, less provision for impairment. Any gain or loss is recognized in the statement of income when the investment is derecognized or impaired. An adjustment is made to such investments where effective fair value hedges have been made to adjust the value of the investment for the fair value being hedged with the resultant gains or losses being recognized in the statement of income.

**iii) Held to maturity**

Investments which have fixed or determinable payments which are intended to be held to maturity are subsequently measured at amortized cost, less provision for impairment in their value. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition. Any gain or loss on such investments is recognized in the statement of income when the investment is derecognized or impaired.

**iv) Available for sale**

Investments which are classified as available for sale are subsequently measured at fair value. For available for sale investments where fair value has not been hedged, any gain or loss arising from a change in their fair value is recognized directly in other reserves under shareholders' equity until the investments are derecognized or impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognized in shareholders' equity is included in the statement of income for the period.

Available for sale investments where fair value cannot be reliably measured are carried at amortized cost.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**k) Loans and advances**

Loans and advances originated by the Bank, for which fair value has not been hedged, are stated at cost less any amount written off and provisions for impairment.

The provision for possible credit losses is based upon the management's assessment of the adequacy of the provision on a periodic basis. The assessment takes into account the composition and volume of the loans and advances, the general economic conditions and the collectibility of the outstanding loans and advances.

For presentation purposes, provision for possible credit losses is deducted from loans and advances.

**l) Impairment of financial assets**

An assessment is made at each balance sheet date to determine whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets may be impaired. If such evidence exists, the estimated recoverable amount of that asset is determined and any impairment loss, based on the net present value of future anticipated cash flows, recognised for changes in its carrying amounts as follows:

For financial assets at amortized cost - the carrying amount of the asset is adjusted either directly or through the use of an allowance account and the amount of the adjustment is included in the statement of income; and

For financial assets at fair value - where a loss has been recognized directly under shareholders' equity as a result of the write-down of the asset to recoverable amount, the cumulative net loss recognized in shareholders' equity is transferred to the statement of income.

Once a financial asset has been written down to its estimated recoverable amount, special commission income is thereafter recognized based on the rate of commission that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount.

In addition to specific provisions for impaired loans and advances, an additional provision is created for probable losses where there is objective evidence that potential losses are present at the balance sheet date. These are estimated based upon credit ratings allocated to the borrower or group of borrowers, the current economic climate in which the borrowers operate as well as the experience and the historical default patterns that are embedded in the components of the credit portfolio.

Financial assets are written off only in circumstances where effectively all possible means of recovery have been exhausted.

**m) Other real estate**

The Bank, in the ordinary course of business, acquires certain real estate against settlement of due loans and advances. Such real estate is stated at the lower of net realizable value of due loans and advances or the current fair value of such related assets, less any subsequent provision for unrealized revaluation losses.

Rental income, gains and losses on disposal, depreciation of acquired buildings and unrealized losses on revaluation of other real estate are credited or charged to other non-operating income and expense.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**n) Fixed assets**

Fixed assets are stated at cost net of accumulated depreciation and amortization.

Freehold land is not depreciated. The cost of other fixed assets is depreciated and amortized using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings	40 years
Leasehold improvements	Over lease period or 5 years, whichever is shorter
Furniture, equipment and vehicles	4-10 years

**o) Deposits**

All money market and customers' deposits are initially recognized at cost. Subsequently all commission bearing deposits other than those held for trading, if any, are measured at amortized cost. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on settlement. Premiums are amortized and discounts are accreted on a systematic basis to maturity and taken to special commission expense. For deposits carried at amortized cost (which are not part of a hedging relationship), any gain or loss is recognized in the statement of income when such deposits are derecognized or impaired.

**p) Accounting for leases**

**Where the Bank is the lessee**

Leases entered into by the Bank are all operating leases. Payments made under operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which termination takes place.

**q) Fiduciary assets**

Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Bank and, accordingly, are not included in these financial statements.

**r) Cash and cash equivalents**

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash and balances with SAMA.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**3. CASH AND BALANCES WITH SAMA**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Cash in hand	650,230	1,569,223
<b>Balances with SAMA:</b>		
Statutory deposit	2,565,494	2,276,754
Reverse repo	1,900,000	310,884
Current accounts	16,228	18,982
Total	<b><u>5,131,952</u></b>	<b><u>4,175,843</u></b>

In accordance with article (7) of the Banking Control Law, the Bank is required to maintain statutory deposit with the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) at stipulated percentages of its demand, time and other deposits, calculated at the end of each Gregorian month.

**4. DUE FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Current accounts	1,326,530	1,140,509
Money market placements	8,102,808	8,999,588
Reverse repo	-	293,695
Total	<b><u>9,429,338</u></b>	<b><u>10,433,792</u></b>



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**5. INVESTMENTS AND INVESTMENT IN ASSOCIATE AND SUBSIDIARY**

**5.1 Investments, net**

**a) Trading securities**

	2001 <u>SR' 000</u>
Fixed rate securities	278,875
Externally managed portfolio	1,185,900
Mutual funds	205,552
<b>Total</b>	<u><u>1,670,327</u></u>

**b) Originated debt securities**

	2001 <u>SR' 000</u>
Fixed rate securities	21,339,613
Floating rate notes	3,862,305
Others	67,507
<b>Total</b>	<u><u>25,269,425</u></u>

**c) Held to maturity**

	2001 <u>SR' 000</u>
Fixed rate securities	2,328,192
Floating rate notes	1,365,312
Islamic investment portfolio	1,317,000
<b>Total</b>	<u><u>5,010,504</u></u>

**d) Available for sale, net**

	2001 <u>SR' 000</u>
Fixed rate securities	4,807,837
Floating rate notes	1,264,202
Equities	1,804,047
Others	413,473
	<u>8,289,559</u>
Accumulated provision for impairment	<u>(136,419)</u>
<b>Total</b>	<u><u>8,153,140</u></u>
<b>Total investments, net</b>	<u><u>40,103,396</u></u>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**5. INVESTMENTS AND INVESTMENT IN ASSOCIATE AND SUBSIDIARY (continued)**

Equities reported under available for sale investments include unquoted shares of SR 388 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Other available for sale investments include Musharaka of SR 118 million and mutual funds of SR 67 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Floating rate instruments include collateralized debt obligations of SR 55 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Included in fixed rate securities recorded in notes 5.1(b), 5.1(c) and 5.1(d) are securities, pledged under repurchase agreements with other banks, whose market value as at 31 December 2001 was SR 3,742 million.

The fair value of the originated debt securities and the investments held to maturity, as at 31 December 2001 was SR 25,588 million and SR 5,048 million respectively.

As at 31 December 2000 the cost of trading securities and investments was SR 2,256 million and SR 37,009 million (net of provision of SR 170 million) and the fair value was SR 2,316 million and SR 37,355 million, respectively.

Retained earnings includes SR 87 million relating to available for sale investments due to the effect of the implementation of IAS 39, which will be transferred to the statement of income upon realization.

**5.2 Investment in associate and subsidiary**

	2001 <u>SR' 000</u>	2000 <u>SR' 000</u>
<b>a) Investment in associate</b>	<u>473,682</u>	<u>-</u>
<b>b) Investment in unconsolidated subsidiary, net</b>		
Cost	960,000	960,000
Less Bank's share in subsidiary's accumulated losses	<u>(162,507)</u>	<u>(144,507)</u>
	<u>797,493</u>	<u>815,493</u>
<b>Total investments in associate and subsidiary</b>	<u><u>1,271,175</u></u>	<u><u>815,493</u></u>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**6. LOANS AND ADVANCES, NET**

**a) Originated loans and advances**

	<b>2001</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>
These are comprised of the following:	
Performing:	
Overdrafts	10,468,237
Credit cards	257,559
Commercial loans	10,918,788
Consumer loans	7,934,970
Others	8,505,904
Performing loans and advances, gross	38,085,458
Non-performing loans and advances	7,457,681
	45,543,139
Provision for possible credit losses	(7,634,866)
Total	<u>37,908,273</u>

As at 31 December 2001 non-performing loans and advances were SR 7,458 million (2000: SR 9,587 million), net of accumulated commission in suspense of SR 391 million (2000: SR 458 million).

**b) Movements in the provision for possible credit losses are as follows:**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Balance, beginning of the year	8,551,690	8,587,557
Provided during the year	272,547	136,014
Bad debts written off	(1,189,371)	(171,881)
<b>Balance, end of the year</b>	<u>7,634,866</u>	<u>8,551,690</u>

In addition to specific provision, included above is a provision amounting to SR 394 million (2000: SR 394 million) which is allocated over the performing portfolio based on historical default patterns.

Charge for the year in the statement of income:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Additions during the year against loans and advances	272,547	136,014
Provision against indirect facilities (included in other liabilities)	62,354	105,000
Direct write-offs	5,063	1,918
<b>Total charge for the year</b>	<u>339,964</u>	<u>242,932</u>



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**6. LOANS AND ADVANCES, NET (continued)**

- c) Economic sector risk concentrations for the loans and advances prior to provision for possible credit losses are as follows:

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
1. Government and quasi Government	10,177,099	10,081,029
2. Banks and financial institutions	1,177,089	1,870,892
3. Agriculture and fishing	129,553	229,302
4. Manufacturing	1,192,032	1,988,495
5. Mining and quarrying	-	13,573
6. Electricity, gas and health services	138,402	174,484
7. Building and construction	4,554,014	4,806,920
8. Commerce	5,519,143	5,951,273
9. Transportation and communication	181,042	907,388
10. Services	673,861	1,102,526
11. Consumer	8,570,826	6,187,538
12. Others	13,230,078	11,830,707
<b>Loans and advances - gross</b>	<b>45,543,139</b>	<b>45,144,127</b>

**7. OTHER REAL ESTATE, NET**

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
<b><u>Cost:</u></b>		
Cost as at 1 January	1,912,920	1,900,858
Additions	67,979	130,071
Disposals	(338,794)	(118,009)
Cost at 31 December	1,642,105	1,912,920
<b><u>Accumulated depreciation:</u></b>		
Balance as at 1 January	84,554	90,044
Charge for the year	7,646	9,513
Disposals	(20,181)	(15,003)
Balance as at 31 December	72,019	84,554
<b>Net book value</b>	<b>1,570,086</b>	<b>1,828,366</b>
Provision for unrealized revaluation losses	(221,631)	(222,987)
<b>Total</b>	<b>1,348,455</b>	<b>1,605,379</b>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**8. FIXED ASSETS, NET**

	<b>Land and buildings SR' 000</b>	<b>Furniture, equipment and vehicles SR' 000</b>	<b>Total SR' 000</b>
<b>Cost</b>			
Balance as at 1 January 2001	2,005,145	1,009,714	3,014,859
Additions	42,196	85,752	127,948
Disposals	(7,233)	(8,286)	(15,519)
<b>Balance as at 31 December 2001</b>	<b>2,040,108</b>	<b>1,087,180</b>	<b>3,127,288</b>
<b>Accumulated depreciation</b>			
Balance as at 1 January 2001	613,587	807,853	1,421,440
Charge for the year	70,278	72,920	143,198
Disposals	(2,259)	(5,106)	(7,365)
<b>Balance as at 31 December 2001</b>	<b>681,606</b>	<b>875,667</b>	<b>1,557,273</b>
<b>Net book value:</b>			
<b>As at 31 December 2001</b>	<b>1,358,502</b>	<b>211,513</b>	<b>1,570,015</b>
As at 31 December 2000	1,391,558	201,861	1,593,419

**9. OTHER ASSETS**

	<b>2001 SR' 000</b>	<b>2000 SR' 000</b>
Accrued special commission income	662,337	1,006,522
Positive fair value of derivatives (note 10)	219,598	17,958
Others	564,575	1,153,653
<b>Total</b>	<b>1,446,510</b>	<b>2,178,133</b>

The positive fair value of derivatives as at 31 December 2000 includes trading derivatives only.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**10. DERIVATIVES**

In the ordinary course of business, the Bank utilizes the following derivative financial instruments for both trading and hedging purposes:

Swaps are commitments to exchange one set of cash flows for another. For commission rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate commission payments in a single currency without exchanging principal. For currency swaps, fixed commission payments and principal are exchanged in different currencies. For cross-currency commission rate swaps, principal and fixed and floating commission payments are exchanged in different currencies.

Forwards and futures are contractual agreements to either buy or sell a specified currency, commodity or financial instrument at a specified price and date in the future. Forwards are customized contracts transacted in the over-the-counter market. Foreign currency and commission rate futures are transacted in standardized amounts on regulated exchanges, and changes in futures contract values are settled daily.

Forward rate agreements are individually negotiated commission rate futures that call for a cash settlement for the difference between a contracted commission rate and the market rate on a specified future date, based on a notional principal for an agreed period of time.

Options are contractual agreements under which the seller (writer) grants the purchaser (holder) the right, but not the obligation, to either buy or sell at fixed future date or at any time during a specified period, a specified amount of a currency, commodity or financial instrument at a pre-determined price.

**Derivatives held for trading purposes**

Most of the Bank's derivative trading activities relate to sales, positioning and arbitrage. Sales activities involve offering products to customers in order, inter alia, to enable them to transfer, modify or reduce current and future risks. Positioning involves managing market risk positions with the expectation of profiting from favorable movements in prices, rates or indices. Arbitrage involves profiting from price differentials between markets or products.

**Derivatives held for hedging purposes**

The Bank has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk. Part of the risk management process involves managing the Bank's exposure to fluctuations in foreign exchange rates to reduce its exposure to currency and commission rate risks to acceptable levels as determined by the Board of Directors within the guidelines issued by SAMA. The Board of Directors has established levels of currency risk by setting limits on counterparty and currency position exposures. Positions are monitored on a daily basis and hedging strategies are used to ensure that positions are maintained within the established limits. The Board of Directors has established the level of commission rate risk by setting limits on commission rate gaps for stipulated periods. Asset and liability commission rate gaps are reviewed on a periodic basis and hedging strategies are used to reduce commission rate gap to within the established limits.

As part of its asset and liability management, the Bank uses derivatives for hedging purposes in order to adjust its own exposure to currency and commission rate risks. This is generally achieved by hedging specific transactions as well as strategic hedging against overall balance sheet exposures. Strategic hedging does not qualify for special hedge accounting and the related derivatives are accounted for as held for trading.

The Bank uses forward foreign exchange contracts and currency swaps to hedge against specifically identified currency risks. In addition, the Bank uses commission rate swaps and commission rate futures to hedge against the commission rate risk arising from specifically identified fixed commission rate exposures. The Bank also uses commission rate swaps to hedge against the cash flow risk arising on certain floating rate exposures. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged items and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as fair value or cash flow hedges.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**10. DERIVATIVES (continued)**

The table below shows the positive and negative fair values of derivative financial instruments, together with the notional amounts analyzed by the term to maturity. The notional amounts, which provide an indication of the volumes of the transactions outstanding at the year end, do not necessarily reflect the amounts of future cash flows involved. These notional amounts, therefore, are neither indicative of the Bank's exposure to credit risk, which is generally limited to the positive fair value of the derivatives, nor to market risk.

<u>31 December 2001</u>			<u>(SR' 000)</u>				
			<u>Notional amounts by term of maturity</u>				
	<u>Positive fair value</u>	<u>Negative fair value</u>	<u>Notional amount Total</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>
<i>Derivatives held for trading:</i>							
Commission rate swaps	161,801	(163,311)	6,140,006	2,037,475	1,404,684	2,281,427	416,420
Commission rate futures	2,087	(222)	686,250	-	213,750	472,500	-
Commission rate options	5,931	(10,030)	412,168	3,750	52,168	356,250	-
Forward foreign exchange contracts	23,191	(29,101)	35,358,725	19,640,817	15,717,908	-	-
Currency options	12,643	(11,813)	2,022,185	942,503	1,079,682	-	-
<i>Derivatives held as fair value hedges:</i>							
Commission rates swaps	11,538	(21,240)	1,761,443	-	269,615	1,401,174	90,654
<i>Derivatives held as cash flow hedges:</i>							
Commission rate swaps	2,407	-	287,500	100,000	150,000	37,500	-
<b>Total</b>	<b>219,598</b>	<b>(235,717)</b>	<b>46,668,277</b>	<b>22,724,545</b>	<b>18,887,807</b>	<b>4,548,851</b>	<b>507,074</b>

The table below shows the notional amounts analyzed by the term to maturity at 31 December 2000.

<u>31 December 2000</u>	<u>Notional amount Total</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 Years</u>
Commission rate swaps	16,120,115	5,567,000	6,808,750	3,744,365	-
Commission rate futures	2,183,000	518,000	326,000	1,339,000	-
Commission rate options	300,000	300,000	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	32,951,481	12,798,085	10,199,396	9,954,000	-
Currency options	208,000	202,000	6,000	-	-
Forward rate agreements	1,688,000	-	1,688,000	-	-
<b>Total</b>	<b>53,450,596</b>	<b>19,385,085</b>	<b>19,028,146</b>	<b>15,037,365</b>	<b>-</b>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**10. DERIVATIVES (continued)**

The table below shows a summary of hedged items as at 31 December 2001, the nature of the risk being hedged, the hedging instrument and its fair value.

Description of hedged items	SR' 000			Hedging instrument	Positive fair value	Negative fair value
	Fair value	Cost	Risk			
Fixed commission rate investments	1,787,630	1,745,775	Fair value	Commission rate swap	11,538	21,241
Floating commission rate investments	252,352	287,500	Cash flow	Commission rate swap	2,407	-

Approximately 86% of the positive fair value of the Bank's derivatives are entered into with financial institutions and less than 14% of the positive fair value contracts are with non-financial institutions at the balance sheet date.

**11. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS**

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Current accounts	1,307,648	1,117,879
Repo	617,858	2,786,556
Money market deposits	8,394,861	9,995,268
<b>Total</b>	<b>10,320,367</b>	<b>13,899,703</b>

**12. CUSTOMERS' DEPOSITS**

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Current accounts	33,594,258	30,268,341
Savings	406,061	436,576
Time	40,883,369	41,302,166
Others	3,552,829	3,010,741
<b>Total</b>	<b>78,436,517</b>	<b>75,017,824</b>

Time deposits include deposits against sale of fixed rate bonds of SR 3,039 million (2000: SR 1,198 million) with agreement to repurchase the same at fixed future dates. Other customers' deposits include SR 862 million (2000: SR 816 million) of margins held for irrevocable commitments.

Customers' deposits include foreign currency deposits equivalent to SR 14,969 million (2000: SR 17,955 million).

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**13. OTHER LIABILITIES**

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Accrued special commission expense	395,000	695,595
Negative fair value of derivatives (note 10)	235,717	14,818
Others	2,536,488	2,333,593
<b>Total</b>	<b>3,167,205</b>	<b>3,044,006</b>

The negative fair value of derivatives as at 31 December 2000 includes trading derivatives only.

**14. SHARE CAPITAL**

The authorized, issued and fully paid share capital of the Bank consists of 60 million shares of SR 100 each (2000: 60 million shares), wholly owned by Saudi shareholders.

**15. STATUTORY RESERVE**

In accordance with Saudi Arabian Banking Control Regulations, a minimum of 25% of the annual net income, inclusive of the overseas branches, is required to be transferred to a statutory reserve until this reserve equals the paid up capital of the Bank. Pursuant to Lebanese Money and Credit Law, the Lebanon branch is required to transfer 10% of its annual net income to the statutory reserve. The statutory reserves are not currently available for distribution under both laws.

**16. OTHER RESERVES**

	Cash flow hedges SR' 000	Available for sale investments SR' 000	Total SR' 000
Effect of implementation of IAS 39 at 1 January 2001	1,736	-	1,736
Net change in fair value	671	332,346	333,017
<b>Balance as at 31 December 2001</b>	<b>2,407</b>	<b>332,346</b>	<b>334,753</b>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

**a) Legal proceedings**

The Bank is involved in the following legal cases:

- i) A court judgment was passed against the Bank in relation to a legal case for an amount of SR 320 million. The Bank's management appealed to the Supreme Court in respect of that judgment and the case was returned to the original court for reconsideration on the grounds that certain fundamental factors were not taken into account when the court judgment was made.
- ii) A legal case was filed against the Bank for an amount of SR 310 million. This case is still under consideration by the Higher Court in Jeddah.

The information usually required by IAS 37 (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets) is not disclosed in these financial statements as IAS 37 permits such non-disclosure in order to avoid prejudice in respect of ongoing legal proceedings. The Bank's management and its lawyer are of the opinion that both claims can be successfully resisted by the Bank.

**b) Capital commitments**

The Bank's capital commitments as at 31 December 2001 in respect of building and equipment purchases are not material to the financial position of the Bank.

**c) Credit related commitments and contingencies**

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantee and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that customers cannot meet their obligations to third parties, carry the same credit risk as loans and advances. Documentary and commercial letters of credit which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are generally collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore have significantly less risk. Cash requirements under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the related commitment because the Bank generally expects the customers to fulfill their primary obligation.

Acceptances comprise undertakings by the Bank to pay bills of exchange drawn on customers. The Bank expects most acceptances to be presented before being reimbursed by the customers.

Commitments to extend credit represent the unused portion of authorizations to extend credit, principally in the form of loans and advances, guarantees and letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Bank is potentially exposed to a loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss, which cannot readily be quantified, is expected to be considerably less than the total unused commitment as most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The total outstanding commitments to extend credit do not necessarily represent future cash requirements, as many of the commitments could expire or terminate without being funded.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

**c) Credit related commitments and contingencies (continued)**

The maturity structure of the Bank's commitments and contingencies is as follows.

<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2001</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>Total</u>
Guarantees, letters of credit and acceptances	8,810,565	3,327,661	1,363,128	88,263	13,589,617
Commitments to extend credit (irrevocable)	13,844	1,204,717	468,750	487,500	2,174,811
<b>Total</b>	<b>8,824,409</b>	<b>4,532,378</b>	<b>1,831,878</b>	<b>575,763</b>	<b>15,764,428</b>
<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2000</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 Years</u>	<u>Total</u>
Guarantees, letters of credit and acceptances	8,498,202	3,500,714	2,607,793	-	14,606,709
Commitments to extend credit (irrevocable)	-	750,000	468,750	750,000	1,968,750
<b>Total</b>	<b>8,498,202</b>	<b>4,250,714</b>	<b>3,076,543</b>	<b>750,000</b>	<b>16,575,459</b>

The unused portion of non-firm commitments, which can be revoked at any time, outstanding as at 31 December 2001 amounted to SR 9,433 million (2000: SR 9,121 million).

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

**d) Operating lease commitments**

The future minimum lease payments under non-cancelable operating leases where the Bank is the lessee are as follows:

	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
Less than 1 year	11,736	14,116
1 to 5 years	25,200	22,467
Over 5 years	9,549	5,881
<b>Total</b>	<u><u>46,485</u></u>	<u><u>42,464</u></u>

**18. NET SPECIAL COMMISSION INCOME**

	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
<b>Special commission income</b>		
Trading securities	13,138	-
Originated debt securities	1,556,457	-
Held to maturity investments	286,673	-
Available for sale investments	209,557	-
	<u>2,065,825</u>	<u>2,282,717</u>
Bank placements	537,103	720,551
Loans and advances	2,746,693	2,770,740
<b>Total</b>	<u><u>5,349,621</u></u>	<u><u>5,774,008</u></u>
<b>Special commission expense</b>		
Bank takings	451,385	898,419
Customers' deposits	1,851,650	2,453,275
<b>Total</b>	<u><u>2,303,035</u></u>	<u><u>3,351,694</u></u>

**19. TRADING INCOME**

	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
Foreign exchange	15,929	20,882
Debt instruments income (loss)	341	(23,407)
Derivatives (loss)	(10,617)	(856)
Externally managed portfolio	55,924	59,934
<b>Total</b>	<u><u>61,577</u></u>	<u><u>56,553</u></u>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

**31 DECEMBER 2001**

**20. DIVIDEND INCOME**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Available for sale investments	<b><u>47,638</u></b>	<b><u>67,717</u></b>

**21. OTHER NON-OPERATING INCOME (EXPENSE), NET**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
<b><u>Income (expense) from other real estate</u></b>		
Rental income	<b>25,915</b>	<b>27,698</b>
Disposal gain (loss)	<b>31,682</b>	<b>(10,947)</b>
Provision for unrealized revaluation loss	<b>(21,523)</b>	<b>(46,193)</b>
Depreciation	<b>(7,646)</b>	<b>(9,513)</b>
<b>Net income (expense) from other real estate</b>	<b><u>28,428</u></b>	<b><u>(38,955)</u></b>
Bank's share in subsidiary's losses	<b>(18,000)</b>	<b>(18,000)</b>
Disposal (loss) gain on sale of fixed assets	<b>(197)</b>	<b>402</b>
Provision for legal cases	<b>(12,085)</b>	<b>(44,358)</b>
Net other income	<b><u>15,340</u></b>	<b><u>79,649</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>13,486</u></b>	<b><u>(21,262)</u></b>

**22. EARNINGS PER SHARE**

Basic earnings per share are calculated by dividing the net income for the year by the number of shares outstanding during the year.

**23. BUSINESS SEGMENTS**

The Bank is organized into the following major business segments:

**Retail banking** - Provides banking services, including consumer lending, current accounts and investment management services to individuals and small sized businesses in addition to Islamic products in compliance with Shariah rules and supervised by the independent Shariah Board.

**Corporate and treasury banking** - Provides banking services including all conventional credit related products and Islamic financing products to medium and large establishments in addition to managing liquidity and market risk (local and international), carrying out investment and trading activities as well as providing a full range of treasury products and services, including money market and foreign exchange, to the Bank's clients.

**Others** - Comprise Head Office accounts, particularly management of a portfolio of equity holdings, other real estate, the statutory deposits and the bank premises.

Transactions between the business segments are recorded as per the Bank's transfer pricing system.

The Bank's primary business is conducted in the Kingdom of Saudi Arabia with two international branches (Lebanon and Bahrain), and where total assets and net profit represent 7.2% and 2.4% respectively of the Bank's totals.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**23. BUSINESS SEGMENTS (continued)**

The Bank's total assets and liabilities and its income from operations and net income by, business segments, are as follows:

	<u>SR '000</u>			
<u>31 December 2001</u>	<u>Retail</u>	<u>Corporate and treasury</u>	<u>Others</u>	<u>Total</u>
Total assets	13,630,443	76,379,565	8,199,106	98,209,114
Total liabilities	43,638,835	46,163,199	2,122,055	91,924,089
Total operating income	2,681,709	1,058,428	113,224	3,853,361
Net income	1,331,901	564,465	23,791	1,920,157

	<u>SR '000</u>			
<u>31 December 2000</u>	<u>Retail</u>	<u>Corporate and treasury</u>	<u>Others</u>	<u>Total</u>
Total assets	11,130,024	78,753,252	6,021,061	95,904,337
Total liabilities	43,273,295	46,729,259	1,958,979	91,961,533
Total operating income	2,366,169	694,442	129,954	3,190,565
Net income	1,194,625	126,094	51,276	1,371,995

**24. CREDIT RISK**

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and will cause the other party to incur a financial loss. The Bank attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, by setting limits for transactions with specific counterparties, and by continually assessing the creditworthiness of counterparties. In addition to monitoring credit limits, the Bank manages the credit exposure relating to its trading activities by entering into master netting agreements and collateral arrangements with counterparties in appropriate circumstances, and by limiting the duration of exposure. In certain cases the Bank may also close out transactions or assign them to other counterparties to mitigate credit risk.

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Bank's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

The Bank seeks to manage its credit risk exposure through the diversification of lending activities to ensure that there is no undue concentration of risks with individuals or groups of customers in specific locations or business. It also takes security when appropriate.

The debt instruments included in investments are mainly sovereign risk. For details of the composition of the loans and advances refer to note 6. Information on credit risk relating to derivative instruments is provided in note 10 and for commitments and contingencies in note 17.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**25. GEOGRAPHICAL CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

The distribution by geographical region for major categories of assets, liabilities and commitments and contingencies is as follows as at 31 December:

<u>2001</u> Assets	<u>(SR' 000)</u>				
	<u>The Kingdom of Saudi Arabia</u>	<u>GCC and Middle East</u>	<u>Europe</u>	<u>Other Countries</u>	<u>Total</u>
Cash and balances with SAMA	5,080,485	1,098	-	50,369	5,131,952
Due from banks and other financial institutions	2,677,532	3,052,111	2,701,404	998,291	9,429,338
Investments, net	29,919,462	1,486,603	5,372,988	3,324,343	40,103,396
Loans and advances, net	36,899,877	247,185	339,855	421,356	37,908,273
Investment in associate and subsidiary	1,271,175	-	-	-	1,271,175
<b>Total</b>	<b>75,848,531</b>	<b>4,786,997</b>	<b>8,414,247</b>	<b>4,794,359</b>	<b>93,844,134</b>
<b>Liabilities</b>					
Due to banks and other financial institutions	4,655,910	2,896,471	1,384,915	1,383,071	10,320,367
Customers' deposits	71,282,377	253,926	6,865,419	34,795	78,436,517
<b>Total</b>	<b>75,938,287</b>	<b>3,150,397</b>	<b>8,250,334</b>	<b>1,417,866</b>	<b>88,756,884</b>
<b>Commitments and contingencies</b>	<b>11,360,248</b>	<b>257,042</b>	<b>909,661</b>	<b>3,237,477</b>	<b>15,764,428</b>

<u>2000</u> Assets	<u>(SR' 000)</u>				
	<u>The Kingdom of Saudi Arabia</u>	<u>GCC and Middle East</u>	<u>Europe</u>	<u>Other Countries</u>	<u>Total</u>
Cash and balances with SAMA	4,131,095	1,307	-	43,441	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	4,988,600	3,476,866	1,290,293	678,033	10,433,792
Investments, net	25,400,351	1,468,746	4,758,029	6,882,715	38,509,841
Loans and advances, net	34,775,899	399,264	415,588	1,001,686	36,592,437
Investment in associate and subsidiary	815,493	-	-	-	815,493
<b>Total</b>	<b>70,111,438</b>	<b>5,346,183</b>	<b>6,463,910</b>	<b>8,605,875</b>	<b>90,527,406</b>
<b>Liabilities</b>					
Due to banks and other financial institutions	7,034,501	2,809,618	1,215,669	2,839,915	13,899,703
Customers' deposits	69,737,236	121,371	5,058,710	100,507	75,017,824
<b>Total</b>	<b>76,771,737</b>	<b>2,930,989</b>	<b>6,274,379</b>	<b>2,940,422</b>	<b>88,917,527</b>
<b>Commitments and contingencies</b>	<b>10,507,010</b>	<b>623,081</b>	<b>776,898</b>	<b>4,668,470</b>	<b>16,575,459</b>

Balances shown in due from and due to banks and other financial institutions in the Kingdom of Saudi Arabia include money market placements of SR 375 million and time deposit takings of SR 469 million respectively, on account of foreign branches of local banks.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

---

**26. CURRENCY RISK**

The Bank is exposed to fluctuations in foreign currency exchange rates. The Board of Directors sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. The Bank had the following significant net exposures denominated in foreign currencies:

	2001 SR' 000 <u>Long (short)</u>	2000 SR' 000 <u>Long (short)</u>
US Dollar	(851,584)	(4,665,540)
Pound Sterling	(19,996)	72,965
Euro	(14,465)	212,353
Others	127,597	(384,945)

Long position indicates that assets in a foreign currency are higher than the liabilities in the same currency; the opposite applies to short position.

**27. COMMISSION RATE RISK**

**Commission sensitivity of assets, liabilities and off balance sheet items**

The Bank is exposed to various risks associated with fluctuations in the levels of market commission rates. The table below summarizes the Bank's exposure to commission rate risks. Included in the table are the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of the contractual re-pricing or the maturity dates. The Bank is exposed to commission rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off balance sheet instruments that mature or re-price in a given period. The Bank manages this risk by matching the re-pricing of assets and liabilities through risk management strategies.

**The National Commercial Bank**  
(A Saudi Joint Stock Company)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**27. COMMISSION RATE RISK (continued)**

		(SR' 000)					
<u>31 December 2001</u>							
Assets	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 Years	Non-commission bearing	Total	Effective rate
Cash and balances with SAMA	1,900,000	-	-	-	3,231,952	5,131,952	2.25%
Due from banks and other financial institutions	8,452,991	214,690	-	-	761,657	9,429,338	2.44%
Investments, net	10,005,247	3,366,230	17,469,460	7,115,597	2,146,862	40,103,396	5.02%
Loans and advances, net	23,994,039	3,450,520	7,523,232	2,426,762	513,720	37,908,273	5.25%
Investment in associate and subsidiary	-	-	-	-	1,271,175	1,271,175	-
Other real estate	-	-	-	-	1,348,455	1,348,455	-
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,570,015	1,570,015	-
Other assets	-	-	-	-	1,446,510	1,446,510	-
<b>Total assets</b>	<b>44,352,277</b>	<b>7,031,440</b>	<b>24,992,692</b>	<b>9,542,359</b>	<b>12,290,346</b>	<b>98,209,114</b>	
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>							
Due to banks and other financial institutions	8,247,840	1,256,456	-	-	816,071	10,320,367	2.56%
Customers' deposits	29,805,547	11,386,550	2,411	-	37,242,009	78,436,517	2.81%
Other liabilities	216,167	145,360	-	-	2,805,678	3,167,205	-
Shareholders' equity	-	-	-	-	6,285,025	6,285,025	-
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>38,269,554</b>	<b>12,788,366</b>	<b>2,411</b>	<b>-</b>	<b>47,148,783</b>	<b>98,209,114</b>	
<b>On balance sheet gap</b>	<b>6,082,723</b>	<b>(5,756,926)</b>	<b>24,990,281</b>	<b>9,542,359</b>	<b>(34,858,437)</b>		
<b>Off balance sheet gap</b>	<b>1,098,025</b>	<b>733,923</b>	<b>(1,674,852)</b>	<b>(157,096)</b>	<b>-</b>		
<b>Total commission rate sensitivity gap</b>	<b>7,180,748</b>	<b>(5,023,003)</b>	<b>23,315,429</b>	<b>9,385,263</b>	<b>(34,858,437)</b>		
<b>Cumulative commission rate sensitivity gap</b>	<b>7,180,748</b>	<b>2,157,745</b>	<b>25,473,174</b>	<b>34,858,437</b>	<b>-</b>		

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**27. COMMISSION RATE RISK (continued)**

(SR' 000)

<u>31 December 2000</u>							
Assets	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Non- commission bearing	Total	Effective rate
Cash and balances with SAMA	310,883	-	-	-	3,864,960	4,175,843	6.41%
Due from banks and other financial institutions	7,646,919	2,240,471	-	-	546,402	10,433,792	6.74%
Investments, net	11,536,698	6,724,911	18,178,931	-	2,069,301	38,509,841	6.95%
Loans and advances, net	22,310,134	5,088,830	4,790,983	2,526,790	1,875,700	36,592,437	7.78%
Investment in associate and subsidiary	-	-	-	-	815,493	815,493	-
Other real estate	-	-	-	-	1,605,379	1,605,379	-
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,593,419	1,593,419	-
Other assets	-	-	-	-	2,178,133	2,178,133	-
<b>Total assets</b>	<b>41,804,634</b>	<b>14,054,212</b>	<b>22,969,914</b>	<b>2,526,790</b>	<b>14,548,787</b>	<b>95,904,337</b>	
<b>Liabilities and shareholders' Equity</b>							
Due to banks and other financial institutions	10,864,706	2,409,064	-	-	625,933	13,899,703	6.60%
Customers' deposits	27,747,906	13,399,428	350,986	-	33,519,504	75,017,824	6.50%
Other liabilities	368,780	313,153	13,662	-	2,348,411	3,044,006	-
Shareholders' equity	-	-	-	-	3,942,804	3,942,804	-
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>38,981,392</b>	<b>16,121,645</b>	<b>364,648</b>	<b>-</b>	<b>40,436,652</b>	<b>95,904,337</b>	
<b>On balance sheet gap</b>	<b>2,823,242</b>	<b>(2,067,433)</b>	<b>22,605,266</b>	<b>2,526,790</b>	<b>(25,887,865)</b>		
<b>Off balance sheet gap</b>	<b>(211,000)</b>	<b>701,000</b>	<b>(490,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Total commission rate sensitivity gap</b>	<b>2,612,242</b>	<b>(1,366,433)</b>	<b>22,115,266</b>	<b>2,526,790</b>	<b>(25,887,865)</b>		
<b>Cumulative commission rate sensitivity gap</b>	<b>2,612,242</b>	<b>1,245,809</b>	<b>23,361,075</b>	<b>25,887,865</b>	<b>-</b>		

The off-balance sheet gap represents the net notional amounts of off-balance sheet financial instruments, which are used to manage the commission rate risk.

The effective commission rate (effective yield) of a monetary financial instrument is the rate that, when used in a present value calculation, results in the carrying amount of the instrument. The rate is a historical rate for a fixed rate instrument carried at amortized cost and a current market rate for a floating rate instrument or an instrument carried at fair value.

**28. LIQUIDITY RISK**

Liquidity risk is the risk that an institution will be unable to meet its net funding requirements. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades, which may cause certain sources of funding to be less readily available. To mitigate this risk, management has diversified funding sources and assets are managed with liquidity in mind, maintaining a healthy balance of cash, cash equivalents, and readily marketable securities.

The table below summarizes the maturity profile of the Bank's assets and liabilities. The contractual maturities of assets and liabilities have been determined on the basis of the remaining period at the balance sheet date to the contractual maturity date and do not take account of the effective maturities as indicated by the Bank's deposit retention history and the availability of liquid funds. Management monitors the maturity profile to ensure that adequate liquidity is maintained.



**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**28. LIQUIDITY RISK (continued)**

The maturity profile of the assets and liabilities is as follows:

(SR' 000)

<b>31 December 2001</b>	<b>Within 3 months</b>	<b>3-12 months</b>	<b>1-5 years</b>	<b>Over 5 years</b>	<b>No fixed maturity</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>						
Cash and balances with SAMA	5,131,952	-	-	-	-	5,131,952
Due from banks and other financial institutions	9,291,005	137,360	973	-	-	9,429,338
Investments, net	3,822,418	3,878,889	21,032,548	9,338,490	2,031,051	40,103,396
Loans and advances, net	5,063,519	13,112,488	15,366,956	4,149,138	216,172	37,908,273
Investments in associate and subsidiary	-	-	-	-	1,271,175	1,271,175
Other real estate	-	-	-	-	1,348,455	1,348,455
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,570,015	1,570,015
Other assets	-	-	-	-	1,446,510	1,446,510
<b>Total assets</b>	<b>23,308,894</b>	<b>17,128,737</b>	<b>36,400,477</b>	<b>13,487,628</b>	<b>7,883,378</b>	<b>98,209,114</b>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>						
Due to banks and other financial institutions	9,063,911	1,256,456	-	-	-	10,320,367
Customers' deposits	69,509,971	8,924,135	2,411	-	-	78,436,517
Other liabilities	226,646	134,881	-	-	2,805,678	3,167,205
Shareholders' equity	-	-	-	-	6,285,025	6,285,025
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>78,800,528</b>	<b>10,315,472</b>	<b>2,411</b>	<b>-</b>	<b>9,090,703</b>	<b>98,209,114</b>

(SR' 000)

<b>31 December 2000</b>	<b>Within 3 Months</b>	<b>3-12 months</b>	<b>1-5 years</b>	<b>Over 5 years</b>	<b>No fixed maturity</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>						
Cash and balances with SAMA	4,067,124	108,719	-	-	-	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	9,840,936	592,856	-	-	-	10,433,792
Investments, net	5,711,960	5,049,299	16,241,886	10,054,511	1,452,185	38,509,841
Loans and advances, net	5,372,784	13,370,748	13,053,975	3,361,797	1,433,133	36,592,437
Investments in associate and subsidiary	-	-	-	-	815,493	815,493
Other real estate	-	-	-	-	1,605,379	1,605,379
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,593,419	1,593,419
Other assets	-	-	-	-	2,178,133	2,178,133
<b>Total assets</b>	<b>24,992,804</b>	<b>19,121,622</b>	<b>29,295,861</b>	<b>13,416,308</b>	<b>9,077,742</b>	<b>95,904,337</b>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>						
Due to banks and other financial institutions	12,736,835	1,162,868	-	-	-	13,899,703
Customers' deposits	64,665,733	10,307,043	45,048	-	-	75,017,824
Other liabilities	379,851	315,744	-	-	2,348,411	3,044,006
Shareholders' equity	-	-	-	-	3,942,804	3,942,804
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>77,782,419</b>	<b>11,785,655</b>	<b>45,048</b>	<b>-</b>	<b>6,291,215</b>	<b>95,904,337</b>

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**29. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Consequently differences can arise between carrying values and fair value estimates.

The fair values of on-balance sheet financial instruments, except for originated debt securities, held to maturity investments, loans and advances and customers' deposits, are not significantly different from the carrying values included in the financial statements. The estimated fair value of the originated debt securities and investments held to maturity is based on quoted market prices, when available, or pricing models in the case of certain fixed rate bonds. The fair value of these investments is disclosed in note 5. It is not practical to determine the fair value of loans and advances and customers' deposits with sufficient reliability.

**30. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

In the ordinary course of its activities, the Bank transacts business with related parties. In the opinion of the management and the board the related party transactions are performed on an arm's length basis. The balances resulting from such transactions are as follows:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
<b>Directors and major shareholders:</b>		
Loans and advances	<b>158,617</b>	93,152
Customers' deposits	<b>68,057</b>	43,254
Contra accounts	<b>54,100</b>	73,213
 <b>Bank's mutual funds:</b>		
Investments	<b>250,451</b>	84,411
Customers' deposits	<b>5,985,692</b>	5,122,006

Income and expenses pertaining to transactions with related parties included in the financial statements are as follows:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b><u>SR' 000</u></b>	<b><u>SR' 000</u></b>
Special commission income	<b>4,783</b>	7,231
Special commission expense	<b>491,563</b>	356,590
Directors' fees and remuneration	<b>1,910</b>	1,728

**31. INVESTMENT SERVICES**

The Bank offers investment management services to its customers. These services include the management of a variety of mutual funds with assets totaling SR 23,727 million (2000: SR 21,294 million) and include several funds which comply with Sharia rules and are subject to Sharia control on a regular basis. Some of these mutual funds are managed in association with external professional investment advisors. The Bank also manages private investment portfolios on behalf of customers. These funds and private portfolios are not included in these financial statements of the Bank.

**The National Commercial Bank**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**31 DECEMBER 2001**

**32. CONTRA ACCOUNTS**

	2001 <u>SR' 000</u>	2000 <u>SR' 000</u>
Commitments and contingencies (see note 17c)	15,764,428	16,575,459
Notional amounts of derivatives (see note 10)	46,668,277	53,450,596
<b>Total</b>	<u><u>62,432,705</u></u>	<u><u>70,026,055</u></u>

**33. CAPITAL ADEQUACY**

The Bank monitors the adequacy of its capital using the methodology ratios and weights established by SAMA. These measure capital adequacy by comparing the Bank's eligible capital with its balance sheet assets, commitments and notional amount of derivatives at a weighted amount to reflect their relative risk.

	<u>Regulatory capital</u>		<u>Capital adequacy ratio</u>	
	2001	2000	2001	2000
	<u>SR' 000</u>	<u>SR' 000</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Core capital (Tier 1)	6,285,025	3,942,804	12.6	8.3
Core and supplementary capital (Tier 1 and Tier 2)	6,679,173	4,336,952	13.4	9.2

Tier 1 capital of the Bank comprises the share capital, statutory and other reserves and retained earnings as at the year end. Tier 2 capital comprises a prescribed amount of eligible provisions.

**34. COMPARATIVE FIGURES**

Certain prior year figures have been reclassified to conform with current year presentation except as set out in note 2b (iii).

**35. BOARD OF DIRECTORS' APPROVAL**

The financial statements were approved by the Board of Directors on 20 April 2003.

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

٣٢ - حسابات نظامية

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٦,٥٧٥,٤٥٩	١٥,٧٦٤,٤٢٨	الارتباطات والالتزامات الطارئة ( إيضاح رقم ١٧ " ج "
٥٣,٤٥٠,٥٩٦	٤٦,٦٦٨,٢٧٧	المبالغ الاسمية للمشتقات ( إيضاح رقم ١٠ )
٧٠,٠٢٦,٠٥٥	٦٢,٤٣٢,٧٠٥	الاجمالي

٣٣ - كفاية رأس المال

يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأسماله وذلك باستخدام الأسس و المعدلات و الأوزان المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال بمقارنة رأس المال المؤهل مع الموجودات المدرجة في قائمة مركزه المالي والارتباطات و المبالغ الاسمية للمشتقات باستخدام اوزان لتحديد الأرصدة المرجحة لإظهار مخاطرها النسبية.

معدل كفاية رأس المال %		رأس المال		
٢٠٠٠م	٢٠٠١م	٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
%	%	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
		السعودية	السعودية	
٨,٣	١٢,٦	٣,٩٤٢,٨٠٤	٦,٢٨٥,٠٢٥	رأس المال الأساسي
٩,٢	١٣,٤	٤,٣٣٦,٩٥٢	٦,٦٧٩,١٧٣	رأس المال الأساسي و المساند

يتكون رأس المال الأساسي للبنك من رأس المال والاحتياطيات النظامية والاحتياطيات الاخرى والارباح المبقة كما في نهاية السنة ، أما رأس المال المساند فيتكون من مبلغ معين من المخصصات المؤهلة .

٣٤ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية بما يتماشى مع تبويب السنة الحالية ، فيما عدا ما ورد في الايضاح ٢ ب ( ٣ ) .

٣٥ - موافقة مجلس الإدارة

أعتمدت القوائم المالية من مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠٠٣م .



البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

٣٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل البنك ، خلال دورة أعماله العادية ، مع أطراف ذات علاقة . وفي رأى الإدارة ومجلس الإدارة بأن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى ، و الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كالآتي :-

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية	
٩٣,١٥٢	١٥٨,٦١٧	أعضاء مجلس الإدارة و كبار المساهمين
٤٣,٢٥٤	٦٨,٠٥٧	قروض و سلف
٧٣,٢١٣	٥٤,١٠٠	ودائع العملاء
		حسابات نظامية
٨٤,٤١١	٢٥٠,٤٥١	صناديق البنك الاستثمارية
٥,١٢٢,٠٠٦	٥,٩٨٥,٦٩٢	إستثمارات
		ودائع العملاء

فيما يلي تحليلًا بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية	
٧,٢٣١	٤,٧٨٣	دخل عمليات خاصة
٣٥٦,٥٩٠	٤٩١,٥٦٣	مصاريف عمليات خاصة
١,٧٢٨	١,٩١٠	أتعاب و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٣١ - خدمات الإستثمار

يقدم البنك خدمات إدارة الإستثمار لعملائه من خلال صناديق استثمارية يبلغ إجمالي موجوداتها ٢٣,٧٢٧ مليون ريال سعودى ( ٢٠٠٠م : ٢١,٢٩٤ مليون ريال سعودى ) ، و منها صناديق استثمارية وفقاً للضوابط الشرعية التي تخضع لرقابة شرعية بصفة دورية . يدار بعض هذه الصناديق بالتعاون مع مستشاري استثمارات متخصصين كما يدير البنك محافظ استثمارية خاصة نيابة عن العملاء ، لا تدرج هذه الصناديق و المحافظ في القوائم المالية للبنك .

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

٢٨ - مخاطر السيولة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م

(بآلاف الريالات السعودية)

بدون تاريخ	إستحقاق محدد	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ أشهر	خلال ٣ أشهر	الموجودات
٤,١٧٥,٨٤٣	-	-	-	١٠٨,٧١٩	٤,٠٦٧,١٢٤	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
١٠,٤٣٣,٧٩٢	-	-	-	٥٩٢,٨٥٦	٩,٨٤٠,٩٣٦	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٨,٥٠٩,٨٤١	١,٤٥٢,١٨٥	١٠,٠٥٤,٥١١	١٦,٢٤١,٨٨٦	٥,٠٤٩,٢٩٩	٥,٧١١,٩٦٠	إستثمارات بالصفافي
٣٦,٥٩٢,٤٣٧	١,٤٣٣,١٣٣	٣,٣٦١,٧٩٧	١٣,٠٥٣,٩٧٥	١٣,٣٧٠,٧٤٨	٥,٣٧٢,٧٨٤	قروض وسلف بالصفافي
٨١٥,٤٩٣	٨١٥,٤٩٣	-	-	-	-	إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
١,٦٠٥,٣٧٩	١,٦٠٥,٣٧٩	-	-	-	-	عقارات أخرى
١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٩٣,٤١٩	-	-	-	-	موجودات ثابتة بالصفافي
٢,١٧٨,١٣٣	٢,١٧٨,١٣٣	-	-	-	-	موجودات أخرى
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٩,٠٧٧,٧٤٢	١٣,٤١٦,٣٠٨	٢٩,٢٩٥,٨٦١	١٩,١٢١,٦٢٢	٢٤,٩٩٢,٨٠٤	إجمالي الموجودات
						المطلوبات وحقوق المساهمين
١٣,٨٩٩,٧٠٣	-	-	-	١,١٦٢,٨٦٨	١٢,٧٣٦,٨٣٥	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	-	-	٤٥,٠٤٨	١٠,٣٠٧,٠٤٣	٦٤,٦٦٥,٧٣٣	ودائع العملاء
٣,٠٤٤,٠٠٦	٢,٣٤٨,٤١١	-	-	٣١٥,٧٤٤	٣٧٩,٨٥١	مطلوبات أخرى
٣,٩٤٢,٨٠٤	٣,٩٤٢,٨٠٤	-	-	-	-	حقوق المساهمين
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٦,٢٩١,٢١٥	-	٤٥,٠٤٨	١١,٧٨٥,٦٥٥	٧٧,٧٨٢,٤١٩	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

٢٩ - القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم تبادل أصل أو تسوية إلتزام بين أطراف مطلعته وراغبة في ذلك و تتم بنفس شروط التعامل مع أي أطراف أخرى. وبالتالي يمكن أن ينتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة.

أن القيمة العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي بإستثناء السندات الأولية المشتراة من المصدر، والإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق ، والقروض والسلف ، وودائع العملاء ، لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تحدد القيمة العادلة المقدرة للسندات الأولية المشتراة من المصدر ، والإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق ، على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير لبعض السندات بعمولة ثابتة . تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الإستثمارات في الإيضاح ( ٥ ) . وأنه من غير العملى تحديد القيمة العادلة للقروض والسلف وودائع العملاء بطريقة يعتمد عليها.

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

**٢٨ - مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة تمثل عدم مقدرة منشأة ما على تلبية متطلبات التمويل الخاصة بها . تحدث مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق أو انخفاض مستوى الإئتمان مما يؤدي إلى تقليص في بعض مصادر التمويل المتوفرة . وللتقليل من هذه المخاطر ، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل ، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة ، والحفاظ على رصيد كافٍ متوازن لكل من النقدية وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للتداول الفوري .

يشتمل الجدول أدناه على ملخص الاستحقاقات للموجودات و المطلوبات على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق المتعاقد عليه ولا يؤخذ في الاعتبار تاريخ الاستحقاق الفعلي حسبما تظهره الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع من قبل البنك وتوفر السيولة . كما تقوم الإدارة بمراقبة محفظة الاستحقاقات للتأكد من توفر السيولة الكافية لدى البنك .

فيما يلي تحليلًا لاستحقاقات الموجودات والمطلوبات :

**٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

**(بآلاف الريالات السعودية)**

الموجودات	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ إستحقاق محدد	الإجمالي
نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي	٥,١٣١,٩٥٢	-	-	-	-	٥,١٣١,٩٥٢
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	٩,٢٩١,٠٠٥	١٣٧,٣٦٠	٩٧٣	-	-	٩,٤٢٩,٣٣٨
إستثمارات بالصافي	٣,٨٢٢,٤١٨	٣,٨٧٨,٨٨٩	٢١,٠٣٢,٥٤٨	٩,٣٣٨,٤٩٠	٢,٠٣١,٠٥١	٤٠,١٠٣,٣٩٦
قروض وسلف بالصافي	٥,٠٦٣,٥١٩	١٣,١١٢,٤٨٨	١٥,٣٦٦,٩٥٦	٤,١٤٩,١٣٨	٢١٦,١٧٢	٣٧,٩٠٨,٢٧٣
إستثمارات في شركات زميلة وتابعة	-	-	-	-	١,٢٧١,١٧٥	١,٢٧١,١٧٥
عقارات أخرى	-	-	-	-	١,٣٤٨,٤٥٥	١,٣٤٨,٤٥٥
موجودات ثابتة بالصافي	-	-	-	-	١,٥٧٠,٠١٥	١,٥٧٠,٠١٥
موجودات أخرى	-	-	-	-	١,٤٤٦,٥١٠	١,٤٤٦,٥١٠
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>٢٣,٣٠٨,٨٩٤</b>	<b>١٧,١٢٨,٧٣٧</b>	<b>٣٦,٤٠٠,٤٧٧</b>	<b>١٣,٤٨٧,٦٢٨</b>	<b>٧,٨٨٣,٣٧٨</b>	<b>٩٨,٢٠٩,١١٤</b>
المطلوبات وحقوق المساهمين	٩,٠٦٣,٩١١	١,٢٥٦,٤٥٦	-	-	-	١٠,٣٢٠,٣٦٧
أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	٦٩,٥٠٩,٩٧١	٨,٩٢٤,١٣٥	٢,٤١١	-	-	٧٨,٤٣٦,٥١٧
ودائع العملاء	٢٢٦,٦٤٦	١٣٤,٨٨١	-	-	٢,٨٠٥,٦٧٨	٣,١٦٧,٢٠٥
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	٦,٢٨٥,٠٢٥	٦,٢٨٥,٠٢٥
<b>حقوق المساهمين</b>	<b>٧٨,٨٠٠,٥٢٨</b>	<b>١٠,٣١٥,٤٧٢</b>	<b>٢,٤١١</b>	<b>-</b>	<b>٩,٠٩٠,٧٠٣</b>	<b>٩٨,٢٠٩,١١٤</b>

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٢٧ - مخاطر أسعار العملات - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م

(بآلاف الريالات السعودية)

سعر العمولة	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهر	٣ أشهر	الموجودات
الفعالية	الإجمالي					
%٦,٤١	٤,١٧٥,٨٤٣	٣,٨٦٤,٩٦٠	-	-	٣١٠,٨٨٣	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
%٦,٧٤	١٠,٤٣٣,٧٩٢	٥٤٦,٤٠٢	-	-	٧,٦٤٦,٩١٩	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
%٦,٩٥	٣٨,٥٠٩,٨٤١	٢,٠٦٩,٣٠١	-	١٨,١٧٨,٩٣١	٦,٧٢٤,٩١١	إستثمارات بالصافي
%٧,٧٨	٣٦,٥٩٢,٤٣٧	١,٨٧٥,٧٠٠	٢,٥٢٦,٧٩٠	٤,٧٩٠,٩٨٣	٥,٠٨٨,٨٣٠	قروض وسلف بالصافي
-	٨١٥,٤٩٣	٨١٥,٤٩٣	-	-	-	إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
-	١,٦٠٥,٣٧٩	١,٦٠٥,٣٧٩	-	-	-	عقارات أخرى
-	١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٩٣,٤١٩	-	-	-	موجودات ثابتة بالصافي
-	٢,١٧٨,١٣٣	٢,١٧٨,١٣٣	-	-	-	موجودات أخرى
	<u>٩٥,٩٠٤,٣٣٧</u>	<u>١٤,٥٤٨,٧٨٧</u>	<u>٢,٥٢٦,٧٩٠</u>	<u>٢٢,٩٦٩,٩١٤</u>	<u>١٤,٠٥٤,٢١٢</u>	<u>٤١,٨٠٤,٦٣٤</u>
						إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين						
%٦,٦٠	١٣,٨٩٩,٧٠٣	٦٢٥,٩٣٣	-	-	٢,٤٠٩,٠٦٤	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
%٦,٥٠	٧٥,٠١٧,٨٢٤	٣٣,٥١٩,٥٠٤	-	٣٥٠,٩٨٦	١٣,٣٩٩,٤٢٨	ودائع العملاء
-	٣,٠٤٤,٠٠٦	٢,٣٤٨,٤١١	-	١٣,٦٦٢	٣١٣,١٥٣	مطلوبات أخرى
-	٣,٩٤٢,٨٠٤	٣,٩٤٢,٨٠٤	-	-	-	حقوق المساهمين
	<u>٩٥,٩٠٤,٣٣٧</u>	<u>٤٠,٤٣٦,٦٥٢</u>	<u>-</u>	<u>٣٦٤,٦٤٨</u>	<u>١٦,١٢١,٦٤٥</u>	<u>٣٨,٩٨١,٣٩٢</u>
						إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		(٢٥,٨٨٧,٨٦٥)	٢,٥٢٦,٧٩٠	٢٢,٦٠٥,٢٦٦	(٢,٠٦٧,٤٣٣)	الفجوة للبنود داخل قائمة المركز المالي
		-	-	(٤٩٠,٠٠٠)	٧٠١,٠٠٠	(٢١١,٠٠٠)
		(٢٥,٨٨٧,٨٦٥)	٢,٥٢٦,٧٩٠	٢٢,١١٥,٢٦٦	(١,٣٦٦,٤٣٣)	٢,٦١٢,٢٤٢
		-	٢٥,٨٨٧,٨٦٥	٢٣,٣٦١,٠٧٥	١,٢٤٥,٨٠٩	٢,٦١٢,٢٤٢
						إجمالي الفجوة الخاضعة لمخاطر أسعار العملات
						الفجوة التراكمية الخاضعة لمخاطر أسعار العملات

تمثل الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي صافي القيمة الإسمية للأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي التي تستخدم في إدارة مخاطر أسعار العملات .

إن سعر العمولة الفعلي ( العائد الفعلي ) للأداة المالية النقدية هو السعر الذي سينتج عنه القيمة الدفترية للأداة المالية ، وذلك عند إستخدامه في احتساب القيمة الحالية لهذه الأداة . أن هذا السعر يعتبر السعر التاريخي للأداة المالية بعمولة ثابتة المسجلة بالتكلفة المطفأة ، وسعر السوق الحالي للأداة بعمولة متغيرة أو الأداة المسجلة بالقيمة العادلة .



**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

٢٧ - مخاطر أسعار العملات - تنمية

٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

(بآلاف الريالات السعودية)

سعر العمولة	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهر	٣ أشهر	
الفعلية	الإجمالي					
<b>الموجودات</b>						
٢,٢٥%	٥,١٣١,٩٥٢	٣,٢٣١,٩٥٢	-	-	-	١,٩٠٠,٠٠٠ نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٢,٤٤%	٩,٤٢٩,٣٣٨	٧٦١,٦٥٧	-	-	٢١٤,٦٩٠	٨,٤٥٢,٩٩١ أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٥,٠٢%	٤٠,١٠٣,٣٩٦	٢,١٤٦,٨٦٢	٧,١١٥,٥٩٧	١٧,٤٦٩,٤٦٠	٣,٣٦٦,٢٣٠	١٠,٠٠٥,٢٤٧ إستثمارات بالصفافي
٥,٢٥%	٣٧,٩٠٨,٢٧٣	٥١٣,٧٢٠	٢,٤٢٦,٧٦٢	٧,٥٢٣,٢٣٢	٣,٤٥٠,٥٢٠	٢٣,٩٩٤,٠٣٩ قروض وسلف بالصفافي
-	١,٢٧١,١٧٥	١,٢٧١,١٧٥	-	-	-	- إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
-	١,٣٤٨,٤٥٥	١,٣٤٨,٤٥٥	-	-	-	- عقارات أخرى
-	١,٥٧٠,٠١٥	١,٥٧٠,٠١٥	-	-	-	- موجودات ثابتة بالصفافي
-	١,٤٤٦,٥١٠	١,٤٤٦,٥١٠	-	-	-	- موجودات أخرى
	<u>٩٨,٢٠٩,١١٤</u>	<u>١٢,٢٩٠,٣٤٦</u>	<u>٩,٥٤٢,٣٥٩</u>	<u>٢٤,٩٩٢,٦٩٢</u>	<u>٧,٠٣١,٤٤٠</u>	<u>٤٤,٣٥٢,٢٧٧</u> إجمالي الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>						
٢,٥٦%	١٠,٣٢٠,٣٦٧	٨١٦,٠٧١	-	-	١,٢٥٦,٤٥٦	٨,٢٤٧,٨٤٠ أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٢,٨١%	٧٨,٤٣٦,٥١٧	٣٧,٢٤٢,٠٠٩	-	٢,٤١١	١١,٣٨٦,٥٥٠	٢٩,٨٠٥,٥٤٧ ودائع العملاء
-	٣,١٦٧,٢٠٥	٢,٨٠٥,٦٧٨	-	-	١٤٥,٣٦٠	٢١٦,١٦٧ مطلوبات أخرى
-	٦,٢٨٥,٠٢٥	٦,٢٨٥,٠٢٥	-	-	-	- حقوق المساهمين
	<u>٩٨,٢٠٩,١١٤</u>	<u>٤٧,١٤٨,٧٨٣</u>	<u>-</u>	<u>٢,٤١١</u>	<u>١٢,٧٨٨,٣٦٦</u>	<u>٣٨,٢٦٩,٥٥٤</u> إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		(٣٤,٨٥٨,٤٣٧)	٩,٥٤٢,٣٥٩	٢٤,٩٩٠,٢٨١	(٥,٧٥٦,٩٢٦)	٦,٠٨٢,٧٢٣ الفجوة للبنود داخل قائمة المركز المالي
		-	(١٥٧,٠٩٦)	(١,٦٧٤,٨٥٢)	٧٣٣,٩٢٣	١,٠٩٨,٠٢٥ الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي
		(٣٤,٨٥٨,٤٣٧)	٩,٣٨٥,٢٦٣	٢٣,٣١٥,٤٢٩	(٥,٠٢٣,٠٠٣)	٧,١٨٠,٧٤٨ إجمالي الفجوة الخاضعة لمخاطر أسعار العملات
		-	٣٤,٨٥٨,٤٣٧	٢٥,٤٧٣,١٧٤	٢,١٥٧,٧٤٥	٧,١٨٠,٧٤٨ الفجوة التراكمية الخاضعة لمخاطر أسعار العملات

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

٢٦ - مخاطر العملات

يتعرض البنك لمخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية • ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى التعرض لهذه المخاطر لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات ، ليوم واحد وخلال اليوم ، والذي يتم مراقبتها يوميا • فيما يلي المراكز الصافية للعملات الرئيسية الاجنبية الخاصة بالبنك :-

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
مركز دائن (مدين)	مركز دائن (مدين)	
(٤,٦٦٥,٥٤٠)	(٨٥١,٥٨٤)	دولار أمريكي
٧٢,٩٦٥	(١٩,٩٩٦)	جنيه استرليني
٢١٢,٣٥٣	(١٤,٤٦٥)	يورو
(٣٨٤,٩٤٥)	١٢٧,٥٩٧	أخرى

المركز الدائن يمثل الموجودات بعملة اجنبية أكثر من المطلوبات لنفس العملة الأجنبية و المركز مدين يمثل العكس.

٢٧ - مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبند خارج قائمة المركز المالي

يتعرض البنك لمختلف المخاطر المصاحبة للتقلبات في مستويات أسعار العملات بالسوق • يشتمل الجدول أدناه على ملخصاً لمخاطر أسعار العملات • يشتمل الجدول على موجودات ومطلوبات البنك المسجلة بالقيم الدفترية مصنفة حسب تاريخ اعادة تحديد الأسعار وفقاً للعقد المبرم أو تاريخ الاستحقاق ، أيهما أقرب. يتعرض البنك لمخاطر أسعار العملات نتيجة لعدم التطابق أو الفجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم اعادة تحديد اسعارها في فترة محددة • يقوم البنك بإدارة هذه المخاطر بمطابقة تواريخ إعادة تحديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال إستراتيجيات إدارة المخاطر •

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

**٢٥ - التركيز الجغرافي للموجودات والمطلوبات والارتباطات والالتزامات الطارئة**

فيما يلي التوزيع الجغرافي للفتات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والارتباطات والالتزامات الطارئة كما في ٣١ ديسمبر :

**٢٠٠١م**

**(بآلاف الريالات السعودية)**

المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	أوروبا	دول أخرى	الإجمالي	
<b>الموجودات</b>					
٥,٠٨٠,٤٨٥	١,٠٩٨	-	٥٠,٣٦٩	٥,١٣١,٩٥٢	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٢,٦٧٧,٥٣٢	٣,٠٥٢,١١١	٢,٧٠١,٤٠٤	٩٩٨,٢٩١	٩,٤٢٩,٣٣٨	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٢٩,٩١٩,٤٦٢	١,٤٨٦,٦٠٣	٥,٣٧٢,٩٨٨	٣,٣٢٤,٣٤٣	٤٠,١٠٣,٣٩٦	إستثمارات - صافي
٣٦,٨٩٩,٨٧٧	٢٤٧,١٨٥	٣٣٩,٨٥٥	٤٢١,٣٥٦	٣٧,٩٠٨,٢٧٣	قروض وسلف - صافي
١,٢٧١,١٧٥	-	-	-	١,٢٧١,١٧٥	إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
<b>٧٥,٨٤٨,٥٣١</b>	<b>٤,٧٨٦,٩٩٧</b>	<b>٨,٤١٤,٢٤٧</b>	<b>٤,٧٩٤,٣٥٩</b>	<b>٩٣,٨٤٤,١٣٤</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات</b>					
٤,٦٥٥,٩١٠	٢,٨٩٦,٤٧١	١,٣٨٤,٩١٥	١,٣٨٣,٠٧١	١٠,٣٢٠,٣٦٧	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧١,٢٨٢,٣٧٧	٢٥٣,٩٢٦	٦,٨٦٥,٤١٩	٣٤,٧٩٥	٧٨,٤٣٦,٥١٧	ودائع العملاء
٧٥,٩٣٨,٢٨٧	٣,١٥٠,٣٩٧	٨,٢٥٠,٣٣٤	١,٤١٧,٨٦٦	٨٨,٧٥٦,٨٨٤	<b>الإجمالي</b>
<b>١١,٣٦٠,٢٤٨</b>	<b>٢٥٧,٠٤٢</b>	<b>٩٠٩,٦٦١</b>	<b>٣,٢٣٧,٤٧٧</b>	<b>١٥,٧٦٤,٤٢٨</b>	<b>الارتباطات والالتزامات الطارئة</b>

**٢٠٠٠م**

**(بآلاف الريالات السعودية)**

المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	أوروبا	دول أخرى	الإجمالي	
<b>الموجودات</b>					
٤,١٣١,٠٩٥	١,٣٠٧	-	٤٣,٤٤١	٤,١٧٥,٨٤٣	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٤,٩٨٨,٦٠٠	٣,٤٧٦,٨٦٦	١,٢٩٠,٢٩٣	٦٧٨,٠٣٣	١٠,٤٣٣,٧٩٢	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٢٥,٤٠٠,٣٥١	١,٤٦٨,٧٤٦	٤,٧٥٨,٠٢٩	٦,٨٨٢,٧١٥	٣٨,٥٠٩,٨٤١	إستثمارات - صافي
٣٤,٧٧٥,٨٩٩	٣٩٩,٢٦٤	٤١٥,٥٨٨	١,٠٠١,٦٨٦	٣٦,٥٩٢,٤٣٧	قروض وسلف - صافي
٨١٥,٤٩٣	-	-	-	٨١٥,٤٩٣	إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
<b>٧٠,١١١,٤٣٨</b>	<b>٥,٣٤٦,١٨٣</b>	<b>٦,٤٦٣,٩١٠</b>	<b>٨,٦٠٥,٨٧٥</b>	<b>٩٠,٥٢٧,٤٠٦</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات</b>					
٧,٠٣٤,٥٠١	٢,٨٠٩,٦١٨	١,٢١٥,٦٦٩	٢,٨٣٩,٩١٥	١٣,٨٩٩,٧٠٣	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٦٩,٣٣٧,٢٣٦	١٢١,٣٧١	٥,٠٥٨,٧١٠	١٠٠,٥٠٧	٧٥,٠١٧,٨٢٤	ودائع العملاء
٧٦,٧٧١,٧٣٧	٢,٩٢٠,٩٨٩	٦,٢٧٤,٣٧٩	٢,٩٤٠,٤٢٢	٨٨,٩١٧,٥٢٧	<b>الإجمالي</b>
<b>١٠,٥٠٧,٠١٠</b>	<b>٦٢٣,٠٨١</b>	<b>٧٧٦,٨٩٨</b>	<b>٤,٦٦٨,٤٧٠</b>	<b>١٦,٥٧٥,٤٥٩</b>	<b>الارتباطات والالتزامات الطارئة</b>

تشتمل المبالغ الظاهرة ضمن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى في المملكة العربية السعودية على ايداعات لأجل قدرها ٣٧٥ مليون ريال سعودي وودائع آجلة قدرها ٤٦٩ مليون ريال سعودي ، على التوالي وذلك لفروع في الخارج لبنوك محلية .

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

**٢٤ - مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يحاول البنك السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ، ووضع حدوداً للمعاملات مع أطراف محددة ، وتقييم ملاءة الأطراف النظرية بصورة مستمرة . إضافة إلى مراقبة حدود الائتمان ، يقوم البنك بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بأنشطته التجارية وذلك بإبرام إتفاقيات مقاصة رئيسية والدخول في ترتيبات ضمان مع الأطراف النظرية في الظروف الملائمة وتحديد فترات التعرض للمخاطر . كما يقوم البنك أحياناً بإقفال المعاملات أو التنازل عنها لصالح أطراف نظيرة أخرى لتقليل مخاطر الائتمان .

ينتج التركيز في مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف النظرية نفس النشاط أو عملهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى . يشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء البنك تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة جغرافية معينة .

يقوم البنك بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان وذلك بتنويع محفظة الإقراض مع عدم التركيز في المخاطر الخاصة بأفراد أو مجموعة من العملاء في أماكن أو نشاطات معينة . كما يقوم البنك أيضاً بأخذ الضمانات ، حسبما هو ملائم .

تمثل سندات الدين المدرجة في الاستثمارات بشكل أساسي مخاطر تتعلق بديون سيادية . لمزيد من التفصيل حول مكونات القروض والسلف ، أنظر الإيضاح ( ٦ ) . تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات في الإيضاح ( ١٠ ) ، أما بالنسبة للمعلومات المتعلقة بالإرتباطات والالتزامات الطارئة فإنها مبينة في الإيضاح ( ١٧ ) .



**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

**٢٣ - القطاعات المصرفية :**

يتألف البنك من القطاعات المصرفية الرئيسية التالية :

١ - قطاع الأفراد : يقدم الخدمات المصرفية للأفراد و المؤسسات الصغيرة والتي تتضمن الاقراض الشخصي و الحسابات الجارية و خدمات ادارة الاستثمار بالإضافة إلى المنتجات الاسلامية وفقا للضوابط الشرعية والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة.

٢ - قطاع الشركات والخزينة : يقدم الخدمات المصرفية للشركات و المؤسسات المتوسطة و الكبيرة بما في ذلك كافة المنتجات الائتمانية التقليدية ومنتجات التمويل الاسلامية ، بالإضافة إلى إدارة السيولة و مخاطر الأسواق ( المحلية والعالمية ) و تقوم بإدارة عمليات الاستثمار و المتاجرة و تقديم كافة خدمات و منتجات الخزينة بما في ذلك عمليات أسواق المال و العملات لعملاء البنك.

٣ - أخرى : تشمل حسابات الادارة العامة ومنها بصفة رئيسية ادارة محفظة الأسهم و المساهمات والعقارات الأخرى والودائع النظامية وراضى ومباني البنك .

تسجل التعاملات بين القطاعات على أساس أسعار التمويل الداخلى بين قطاعات البنك .

يمارس البنك نشاطه بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية و له فرعين في الخارج ( لبنان و البحرين ) . إن اجمالي موجودات و صافي دخل هذين الفرعين تمثل ٧,٢ % و ٢,٤ % على التوالي من اجماليات البنك.

فيما يلي تحليلاً بإجمالي موجودات ومطلوبات البنك ودخل العمليات وصافي الدخل لكل قطاع من قطاعات البنك :

**٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

قطاع الشركات				
قطاع الأفراد	والخزينة	أخرى	الاجمالي	
١٣,٦٣٠,٤٤٣	٧٦,٣٧٩,٥٦٥	٨,١٩٩,١٠٦	٩٨,٢٠٩,١١٤	إجمالي الموجودات
٤٣,٦٣٨,٨٣٥	٤٦,١٦٣,١٩٩	٢,١٢٢,٠٥٥	٩١,٩٢٤,٠٨٩	إجمالي المطلوبات
٢,٦٨١,٧٠٩	١,٠٥٨,٤٢٨	١١٣,٢٢٤	٣,٨٥٣,٣٦١	إجمالي دخل العمليات
١,٣٣١,٩٠١	٥٦٤,٤٦٥	٢٣,٧٩١	١,٩٢٠,١٥٧	صافي الدخل

**٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م**

قطاع الشركات				
قطاع الأفراد	والخزينة	أخرى	الاجمالي	
١١,١٣٠,٠٢٤	٧٨,٧٥٣,٢٥٢	٦,٠٢١,٠٦١	٩٥,٩٠٤,٣٣٧	إجمالي الموجودات
٤٣,٢٧٣,٢٩٥	٤٦,٧٢٩,٢٥٩	١,٩٥٨,٩٧٩	٩١,٩٦١,٥٣٣	إجمالي المطلوبات
٢,٣٦٦,١٦٩	٦٩٤,٤٤٢	١٢٩,٩٥٤	٣,١٩٠,٥٦٥	إجمالي دخل العمليات
١,١٩٤,٦٢٥	١٢٦,٠٩٤	٥١,٢٧٦	١,٣٧١,٩٩٥	صافي الدخل

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٩ - دخل المتاجرة بالصافي

٢٠٠٠م	٢٠٠١م
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية
٢٠,٨٨٢	١٥,٩٢٩
(٢٣,٤٠٧)	٣٤١
(٨٥٦)	(١٠,٦١٧)
٥٩,٩٣٤	٥٥,٩٢٤
٥٦,٥٥٣	٦١,٥٧٧

عمليات أجنبية  
دخل (خسائر) سندات دين  
(خسائر) مشتقات  
محافظ مدارة خارجياً  
الإجمالي

٢٠ - دخل عوائد الأسهم

٢٠٠٠م	٢٠٠١م
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية
٦٧,٧١٧	٤٧,٦٣٨

إستثمارات متاحة للبيع

٢١ - إيرادات ( مصاريف أخرى ) غير تشغيلية بالصافي

٢٠٠٠م	٢٠٠١م
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية
٢٧,٦٩٨	٢٥,٩١٥
(١٠,٩٤٧)	٣١,٦٨٢
(٤٦,١٩٣)	(٢١,٥٢٣)
(٩,٥١٣)	(٧,٦٤٦)
(٣٨,٩٥٥)	٢٨,٤٢٨
(١٨,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠)
٤٠٢	(١٩٧)
(٤٤,٣٥٨)	(١٢,٠٨٥)
٧٩,٦٤٩	١٥,٣٤٠
(٢١,٢٦٢)	١٣,٤٨٦

إيرادات ( مصاريف ) عقارات أخرى :  
إيراد الإيجارات  
مكاسب ( خسائر ) استبعادات  
مخصص خسائر التقييم غير المحققة  
إستهلاك  
صافي إيرادات ( مصاريف ) عقارات أخرى  
حصة البنك في خسائر شركة تابعة  
( خسائر ) مكاسب استبعادات أصول ثابتة  
مخصص قضايا  
صافي الإيرادات الأخرى  
الإجمالي

٢٢ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم بقسمة صافي دخل السنة على عدد الأسهم القائمة خلال العام .

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

**١٧ - الإرتباطات والإلتزامات الطارئة - تتمة**

**ج ( الإرتباطات والإلتزامات الطارئة المتعلقة بالإئتمان - تتمة**

**٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م**

**بآلاف الريالات السعودية**

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهر	خلال ٣ أشهر	
١٤,٦٠٦,٧٠٩	-	٢,٦٠٧,٧٩٣	٣,٥٠٠,٧١٤	٨,٤٩٨,٢٠٢	ضمانات وخطابات إعتقاد وقيولات
١,٩٦٨,٧٥٠	٧٥٠,٠٠٠	٤٦٨,٧٥٠	٧٥٠,٠٠٠	-	إرتباطات لمنح إئتمان (غير قابله للنقض)
<b>١٦,٥٧٥,٤٥٩</b>	<b>٧٥٠,٠٠٠</b>	<b>٣,٠٧٦,٥٤٣</b>	<b>٤,٢٥٠,٧١٤</b>	<b>٨,٤٩٨,٢٠٢</b>	<b>الإجمالي</b>

بلغ الجزء غير المستخدم من الإرتباطات غير المؤكدة ، والتي يمكن إلغاؤها في أى وقت ، والقائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م ما مقداره ٩,٤٣٣ مليون ريال سعودى ( ٢٠٠٠م : ٩,١٢١ مليون ريال سعودى ) .

**د ( إرتباطات بعقود الإيجار التشغيلية :**

فيما يلي تحليل بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء ، التي قام بها البنك كمستأجر :-

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية	
١٤,١١٦	١١,٧٣٦	أقل من سنة
٢٢,٤٦٧	٢٥,٢٠٠	من سنة إلى خمس سنوات
٥,٨٨١	٩,٥٤٩	أكثر من ٥ سنوات
<b>٤٢,٤٦٤</b>	<b>٤٦,٤٨٥</b>	<b>الإجمالي</b>

**١٨ - صافي دخل العمليات الخاصة**

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية	
-	١٣,١٣٨	دخل العمليات الخاصة :
-	١,٥٥٦,٤٥٧	محفظة تجارية
-	٢٨٦,٦٧٣	سندات أولية مشتراة من المصدر
-	٢٠٩,٥٥٧	إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
-	-	إستثمارات متاحة للبيع
<b>٢,٢٨٢,٧١٧</b>	<b>٢,٠٦٥,٨٢٥</b>	
٧٢٠,٥٥١	٥٣٧,١٠٣	ودائع لدى البنوك
٢,٧٧٠,٧٤٠	٢,٧٤٦,٦٩٣	قروض وسلف
<b>٥,٧٧٤,٠٠٨</b>	<b>٥,٣٤٩,٦٢١</b>	<b>الإجمالي</b>
		مصاريف العمليات الخاصة :
٨٩٨,٤١٩	٤٥١,٣٨٥	ودائع للبنوك
٢,٤٥٣,٢٧٥	١,٨٥١,٦٥٠	ودائع العملاء
<b>٣,٣٥١,٦٩٤</b>	<b>٢,٣٠٣,٠٣٥</b>	<b>الإجمالي</b>

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

١٧ - **الإرتباطات والإلتزامات الطارئة - تتمة**

**ج ( الإرتباطات والإلتزامات الطارئة المتعلقة بالإئتمان**

إن الغرض الرئيسي من وراء هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها . سيقوم البنك بسداد الضمانات واعتماد الضمان - والتي تمثل ضمانات غير قابلة للنقض - في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالإلتزاماته تجاه أطراف ثالثة تحمل نفس مخاطر الإئتمان التي تحملها القروض والسلف . أن خطابات الاعتماد المستندية والتجارية التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من البنك ، نيابة عن العميل ، تسمح لطرف ثالث بسحب كمبيالات على البنك بمبلغ محدد متفق عليه وفق شروط وأحكام خاصة ، تكون بشكل عام مضمونة بالبضاعة التي تخصها . وبالتالي فإنها تحمل مخاطر أقل . المتطلبات النقدية بموجب الضمانات واعتماد الضمان تقل كثيراً عن المبلغ الملتزم به لأن البنك يتوقع بشكل عام أن يفى العملاء بالإلتزاماتهم الأساسية .

تمثل القبولات تعهدات البنك لسداد كمبيالات مسحوبة من قبل العملاء . يتوقع البنك تقديم معظم القبولات قبل سدادها من قبل العملاء .

الإرتباطات لمنح الإئتمان تمثل الجزء غير المستخدم من الإئتمان المعتمد بشكل رئيسي على شكل قروض وسلف و خطابات ضمان وخطابات اعتماد . وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان المتعلقة بالإرتباطات لمنح الإئتمان، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الإرتباطات غير المستخدمة ، لكن يتوقع أن يكون مبلغ الخسارة - الذي لا يمكن تحديده فوراً - أقل كثيراً من إجمالي الإرتباط غير المستخدم لأن معظم شروط الإرتباطات لمنح الإئتمان متوقفة على تقيد العملاء بالحفاظ على معايير إئتمان محددة . إن إجمالي الإرتباطات القائمة لمنح الإئتمان لا تمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الإرتباطات يتم إنهاؤها بدون تقديم كامل التمويل المطلوب .

فيما يلي تحليل بالاستحقاقات لقاء الإرتباطات والإلتزامات الطارئة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

**بآلاف الريالات السعودية**

أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهر	خلال ٣ أشهر	
الإجمالي				ضمانات وخطابات اعتماد وقبولات
١٣,٥٨٩,٦١٧	٨٨,٢٦٣	١,٣٦٣,١٢٨	٣,٣٢٧,٦٦١	٨,٨١٠,٥٦٥
٢,١٧٤,٨١١	٤٨٧,٥٠٠	٤٦٨,٧٥٠	١,٢٠٤,٧١٧	١٣,٨٤٤
١٥,٧٦٤,٤٢٨	٥٧٥,٧٦٣	١,٨٣١,٨٧٨	٤,٥٣٢,٣٧٨	٨,٨٢٤,٤٠٩
				إرتباطات لمنح إئتمان ( غير قابلة للنقض )
				الإجمالي



البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٥ - الإحتياطيات النظامية

بمقتضى نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية ، يجب تحويل ما لا يقل عن ٢٥% من صافي دخل السنة ( شاملاً الفروع الخارجية ) إلى الإحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الإحتياطي رأس المال المدفوع . وبمقتضى احكام قانون النقد والتسليف اللبناني يتوجب على فرع لبنان تكوين احتياطي قانوني باقتطاع ١٠% من الأرباح السنوية الصافية . أن هذه الإحتياطيات غير قابله للتوزيع حالياً في كلا النظامين.

١٦ - الإحتياطيات الأخرى

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	الإستثمارات المتاحة للبيع بآلاف الريالات السعودية	تغطية مخاطر التدفقات النقدية بآلاف الريالات السعودية
١,٧٣٦	-	١,٧٣٦
٣٣٣,٠١٧	٣٣٢,٣٤٦	٦٧١
٣٣٤,٧٥٣	٣٣٢,٣٤٦	٢,٤٠٧

أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ كما في  
 ١ يناير ٢٠٠١م  
 صافي التغير في القيمة العادلة  
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٧ - الإرتباطات والالتزامات الطارئة

أ ( الدعاوى القضائية

فيما يلي الدعاوى القضائية المرفوعة على البنك :

— صدر حكم يتعلق بدعوى مقامة ضد البنك بمبلغ ٣٢٠ مليون ريال سعودي . وقد قامت إدارة البنك باستئناف الحكم لدى الجهات المعنية ، وقد قامت هذه الجهات برد الدعوى إلى المحكمة الاصلية التي أصدرت الحكم لاعادة النظر فيه لوجود إعتبارات جوهرية لم تؤخذ في الحسبان عند صدور الحكم .

— رفعت دعوى ضد البنك بمبلغ ٣١٠ مليون ريال سعودي . هذه الدعوى مازالت منظورة بالمحكمة الكبرى بجدة .

أن المعلومات المطلوب الإفصاح عنها عادة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ (المخصصات ، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة ) لم يتم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية حيث أن هذا المعيار يسمح بعدم الإفصاح عن هذه المعلومات لتجنب تأثيرها على الدعاوى القضائية السارية . وفي رأى إدارة البنك ومحاميه انه يمكن الدفاع عن الدعاوى القضائية بنجاح.

ب ( الإرتباطات الرأسمالية

ان الإرتباطات الرأسمالية لدى البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م والمتعلقة بمشتريات المباني والمعدات لم تكن جوهرية بالنسبة للمركز المالي للبنك .

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٢ - ودائع العملاء

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣٠,٢٦٨,٣٤١	٣٣,٥٩٤,٢٥٨	حسابات جارية
٤٣٦,٥٧٦	٤٠٦,٠٦١	إيداع
٤١,٣٠٢,١٦٦	٤٠,٨٨٣,٣٦٩	لأجل
٣,٠١٠,٧٤١	٣,٥٥٢,٨٢٩	أخرى
<u>٧٥,٠١٧,٨٢٤</u>	<u>٧٨,٤٣٦,٥١٧</u>	الإجمالي

تشتمل الودائع لأجل على ودائع مقابل بيع سندات بعمولة ثابتة مقدارها ٣,٠٣٩ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠م : ١,١٩٨ مليون ريال سعودي ) مع إتفاقية لإعادة شرائها في تواريخ مستقبلية محددة . كما تشتمل ودائع العملاء الأخرى على مبلغ ٨٦٢ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠م : ٨١٦ مليون ريال سعودي ) مقابل التأمينات المحتجزة لقاء الإرتباطات غير القابلة للنقض . تشتمل ودائع العملاء على ودائع بالعملة الأجنبية بما يعادل ١٤,٩٦٩ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠م : ١٧,٩٥٥ مليون ريال سعودي ) .

١٣ - المطلوبات الأخرى

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦٩٥,٥٩٥	٣٩٥,٠٠٠	مصاريف عمولات خاصة مستحقة
١٤,٨١٨	٢٣٥,٧١٧	القيمة العادلة السالبة للمشتقات ( إيضاح ١٠ )
٢,٣٣٣,٥٩٣	٢,٥٣٦,٤٨٨	أخرى
<u>٣,٠٤٤,٠٠٦</u>	<u>٣,١٦٧,٢٠٥</u>	الإجمالي

تشمل القيمة العادلة السالبة للمشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م على المشتقات التجارية فقط .

١٤ - رأس المال

يتكون رأس مال البنك المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ مليون سهم ( ٢٠٠٠م : ٦٠ مليون سهم ) ، قيمة كل سهم ١٠٠ ريال سعودي مملوكة بالكامل لمساهمين سعوديين .

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

**١٠ - المشتقات - تنمية**

والجدول أدناه يوضح المبالغ الاسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م :

بآلاف الريالات السعودية					٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م
المبالغ الاسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق					
إجمالي المبالغ الاسمية	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	
١٦,١٢٠,١١٥	٥,٥٦٧,٠٠٠	٦,٨٠٨,٧٥٠	٣,٧٤٤,٣٦٥	—	مقايضات أسعار العملات
٢,١٨٣,٠٠٠	٥١٨,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	١,٣٣٩,٠٠٠	—	عقود أسعار عملات مستقبلية
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	—	—	—	خيارات أسعار العملات
٣٢,٩٥١,٤٨١	١٢,٧٩٨,٠٨٥	١٠,١٩٩,٣٩٦	٩,٩٥٤,٠٠٠	—	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
٢٠٨,٠٠٠	٢٠٢,٠٠٠	٦,٠٠٠	—	—	خيارات العملات
١,٦٨٨,٠٠٠	—	١,٦٨٨,٠٠٠	—	—	اتفاقيات السعر الآجل
<b>٥٣,٤٥٠,٥٩٦</b>	<b>١٩,٣٨٥,٠٨٥</b>	<b>١٩,٠٢٨,١٤٦</b>	<b>١٥,٠٣٧,٣٦٥</b>	<b>—</b>	<b>الإجمالي</b>

يعكس الجدول أدناه ملخصاً بالبند المغطاة مخاطرها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م وطبيعة المخاطر المغطاة وأداة تغطية المخاطر وقيمتها العادلة:-

**بآلاف الريالات السعودية**

وصف البنود المغطاة	القيمة العادلة	التكلفة	المخاطر	أداة تغطية المخاطر	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
إستثمارات بعمولة ثابتة	١,٧٨٧,٦٣٠	١,٧٤٥,٧٧٥	القيمة العادلة	مقايضة أسعار العملات	١١,٥٣٨	٢١,٢٤١
إستثمارات بعمولة متغيرة	٢٥٢,٣٥٢	٢٨٧,٥٠٠	التدفق النقدي	مقايضة أسعار العملات	٢,٤٠٧	—

يتم إبرام ما نسبته ٨٦% تقريباً من القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات الخاصة بالبنك مع مؤسسات مالية ، بينما أبرمت أقل من ١٤% من عقود القيمة العادلة الإيجابية مع مؤسسات غير مالية كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

**١١ - الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى**

٢٠٠٠ م	٢٠٠١ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,١١٧,٨٧٩	١,٣٠٧,٦٤٨	حسابات جارية
٢,٧٨٦,٥٥٦	٦١٧,٨٥٨	اتفاقيات إعادة الشراء
٩,٩٩٥,٢٦٨	٨,٣٩٤,٨٦١	ودائع لأجل
<b>١٣,٨٩٩,٧٠٣</b>	<b>١٠,٣٢٠,٣٦٧</b>	<b>الإجمالي</b>

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

١٠ - المشتقات - تمة

وكجزء من إدارة موجوداته ومطلوباته ، يستخدم البنك المشتقات لأغراض تغطية المخاطر وذلك لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات . ويتم ذلك عادة من خلال تغطية مخاطر معاملات محددة وباستخدام تغطية المخاطر الإستراتيجية في مواجهة تعرض المخاطر لقائمة المركز المالي ككل . إن تغطية المخاطر الاستراتيجية لا تخضع لمحاسنة تغطية المخاطر الخاصة، وتقيد المشتقات ذات العلاقة كمشتقات مقنتاه للأغراض التجارية .

يستخدم البنك عقود الصرف الأجنبي والأجلة ومقايضات العملات لتغطية مخاطر عملات محددة بشكل خاص . كما يستخدم البنك مقايضات أسعار العملات والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات لتغطية مخاطر أسعار العملات الناشئة عن التعرض لمخاطر الأسعار الثابتة للعمولات والمحددة بشكل خاص . ويستخدم البنك أيضاً مقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن التعرض لبعض مخاطر العملات ذات السعر المتغير . وفي جميع هذه الحالات ، يجب توثيق طبيعة علاقة تغطية المخاطر وأهدافها ، بما في ذلك تفاصيل البنود المغطاة بمخاطرها وأداة تغطية المخاطر و تعالج هذه المعاملات محاسبياً على أنها معاملات تغطية مخاطر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية .

يعكس الجدول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة ، مع تحليل بالمبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق . أن المبالغ الإسمية ، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها . وبالتالي ، إن هذه المبالغ الإسمية لا تعتبر مؤشراً على تعرض البنك لمخاطر الائتمان ، والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات ، أو مخاطر السوق .

**بآلاف الريالات السعودية**

٣١ ديسمبر ٢٠٠١م						
القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية	المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق				أكثر من ٥ سنوات
		إجمالي المبالغ الإسمية	خلال ٣ أشهر	٣-١٢ شهر	١-٥ سنوات	
١٦١,٨٠١	(١٦٣,٣١١)	٦,١٤٠,٠٠٦	٢,٠٣٧,٤٧٥	١,٤٠٤,٦٨٤	٢,٢٨١,٤٢٧	٤١٦,٤٢٠
٢,٠٨٧	(٢٢٢)	٦٨٦,٢٥٠	—	٢١٣,٧٥٠	٤٧٢,٥٠٠	—
٥,٩٣١	(١٠,٠٣٠)	٤١٢,١٦٨	٣,٧٥٠	٥٢,١٦٨	٣٥٦,٢٥٠	—
٢٣,١٩١	(٢٩,١٠١)	٣٥,٣٥٨,٧٢٥	١٩,٦٤٠,٨١٧	١٥,٧١٧,٩٠٨	—	—
١٢,٦٤٣	(١١,٨١٣)	٢,٠٢٢,١٨٥	٩٤٢,٥٠٣	١,٠٧٩,٦٨٢	—	—
<b>المشتقات المقنتاه للأغراض التجارية :</b>						
مقايضات أسعار العملات						
عقود أسعار عملات مستقبلية						
خيارات أسعار العملات						
عقود الصرف الأجنبي الأجلة						
خيارات العملات						
١١,٥٣٨	(٢١,٢٤٠)	١,٧٦١,٤٤٣	—	٢٦٩,٦١٥	١,٤٠١,١٧٤	٩٠,٦٥٤
<b>المشتقات المقنتاه لتغطية مخاطر القيمة العادلة :</b>						
مقايضات أسعار العملات						
<b>المشتقات المقنتاه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:</b>						
مقايضات أسعار العملات						
٢١٩,٥٩٨	(٢٣٥,٧١٧)	٤٦,٦٦٨,٢٧٧	٢٢,٧٢٤,٥٤٥	١٨,٨٨٧,٨٠٧	٤,٥٤٨,٨٥١	٥٠٧,٠٧٤
<b>الإجمالي</b>						



**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م**

١٠ - المشتقات

يقوم البنك ، خلال دورة أعماله العادية ، باستخدام الأدوات المالية المشتقة التالية للأغراض التجارية ولأغراض تغطية المخاطر :-

**المقايضات :** وهي التزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى . وبالنسبة لمقايضات أسعار العملات ، عادة ما تقوم الأطراف المتعاقدة بتبادل دفع العملات بسعر ثابت وبسعر متغير وبعملة واحدة ، دون تبادل المبلغ الأصلي . أما مقايضات العملات ، فيتم بموجبها تبادل العملات بسعر ثابت مع المبلغ الأصلي وذلك بعملة مختلفة . وفي حالة مقايضة أسعار العملات بعملة مختلفة ، فإنه يتم بموجبها تبادل المبلغ الأصلي زائداً دفع العملات بسعر ثابت وبسعر متغير وبعملة مختلفة .

**العقود الآجلة والمستقبلية :** وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو بضاعة أو أداة مالية معينة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل . العقود الآجلة هي عقود يتم تصميمها خصيصاً والتعامل بها خارج الاسواق المالية النظامية ، أما عقود الصرف الأجنبي المستقبلية وعقود أسعار العملات المستقبلية فيتم التعامل بها وفق أسعار محددة في الاسواق المالية النظامية ويتم تسديد التغيرات في قيمة العقود المستقبلية يومياً .

**إتفاقيات الأسعار الآجلة :** وهي عبارة عن عقود أسعار عملات مستقبلية يتم تداولها بصورة منفردة وتتص على أن يسدد نقداً الفرق بين سعر العملة المتعاقد عليه وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن المبلغ الأصلي المحدد و خلال الفترة الزمنية المتفق عليها .

**الخيارات :** وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية ، يمنح بموجبها البائع ( مصدر الخيار ) الحق ، وليس الإلتزام ، للمشتري ( المكنتب بالخيار ) لبيع أو شراء عملة أو بضاعة أو أداة مالية بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال فترة زمنية معينة .

**المشتقات المقتناة لأغراض التجارية**

تتعلق معظم المشتقات المقتناة لأغراض التجارية بالمبيعات ، وتحديد المراكز ، وموازنة أسعار الصرف . وتتعلق بالمبيعات بترح المنتجات للعملاء لتمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيض المخاطر الحالية والمستقبلية . ويتعلق تحديد المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات . وتتعلق موازنة أسعار الصرف بتحديد الفروقات في أسعار الصرف بين الأسواق أو المنتجات المختلفة بغرض الحصول على أرباح من ذلك .

**المشتقات المقتناة لأغراض تغطية المخاطر**

يتبع البنك نظاماً شاملاً لقياس وإدارة المخاطر ، وتنطوي جزء من عملية إدارة المخاطر في إدارة تعرض البنك لتقلبات أسعار الصرف الأجنبي لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات لتكون ضمن المستويات المقبولة التي يقررها مجلس الإدارة بناءً على التوجيهات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي . وقد وضع مجلس الإدارة مستويات معينة لمخاطر العملات وذلك بوضع حدود للتعامل مع الأطراف النظيرة ومخاطر مراكز العملات . تراقب مراكز العملات يومياً وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر لضمان بقاء مراكز العملات ضمن الحدود المقررة . كما وضع مجلس الإدارة مستوى معيناً لمخاطر أسعار العملات وذلك بوضع حدوداً للفجوات في أسعار العملات للفترات المقررة . يتم مراجعة الفجوات بين أسعار العملات الخاصة بالموجودات والمطلوبات دورياً وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر في تقليل الفجوة بين أسعار العملات ضمن الحدود المقررة .

البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

## ٧ - عقارات أخرى - بالصافي

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية
١,٩٠٠,٨٥٨	١,٩١٢,٩٢٠
١٣٠,٠٧١	٦٧,٩٧٩
(١١٨,٠٠٩)	(٣٣٨,٧٩٤)
١,٩١٢,٩٢٠	١,٦٤٢,١٠٥
٩٠,٠٤٤	٨٤,٥٥٤
٩,٥١٣	٧,٦٤٦
(١٥,٠٠٣)	(٢٠,١٨١)
٨٤,٥٥٤	٧٢,٠١٩
١,٨٢٨,٣٦٦	١,٥٧٠,٠٨٦
(٢٢٢,٩٨٧)	(٢٢١,٦٣١)
١,٦٠٥,٣٧٩	١,٣٤٨,٤٥٥

التكلفة :

التكلفة في ١ يناير

إضافات

إستبعادات

التكلفة في ٣١ ديسمبر

الإستهلاك المتراكم :

في ١ يناير

المحمل خلال السنة

إستبعادات

الرصيد في ٣١ ديسمبر

صافي القيمة الدفترية

مخصص خسائر تقييم عقارات أخرى غير محققة

الاجمالي

## ٨ - الموجودات الثابتة - بالصافي

التكلفة :

التكلفة في ١ يناير ٢٠٠١م

إضافات

إستبعادات

التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

الإستهلاك المتراكم :

في ١ يناير ٢٠٠١م

المحمل خلال السنة

إستبعادات

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

صافي القيمة الدفترية :

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م

الموجودات الأخرى

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	الأثاث والمعدات والسيارات بآلاف الريالات السعودية	الأراضي و المباني بآلاف الريالات السعودية
٣,٠١٤,٨٥٩	١,٠٠٩,٧١٤	٢,٠٠٥,١٤٥
١٢٧,٩٤٨	٨٥,٧٥٢	٤٢,١٩٦
(١٥,٥١٩)	(٨,٢٨٦)	(٧,٢٣٣)
٣,١٢٧,٢٨٨	١,٠٨٧,١٨٠	٢,٠٤٠,١٠٨
١,٤٢١,٤٤٠	٨٠٧,٨٥٣	٦١٣,٥٨٧
١٤٣,١٩٨	٧٢,٩٢٠	٧٠,٢٧٨
(٧,٣٦٥)	(٥,١٠٦)	(٢,٢٥٩)
١,٥٥٧,٢٧٣	٨٧٥,٦٦٧	٦٨١,٦٠٦
١,٥٧٠,٠١٥	٢١١,٥١٣	١,٣٥٨,٥٠٢
١,٥٩٣,٤١٩	٢٠١,٨٦١	١,٣٩١,٥٥٨

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية
١,٠٠٦,٥٢٢	٦٦٢,٣٣٧
١٧,٩٥٨	٢١٩,٥٩٨
١,١٥٣,٦٥٣	٥٦٤,٥٧٥
٢,١٧٨,١٣٣	١,٤٤٦,٥١٠

دخل عمولات خاصه مستحقة

القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات ( إيضاح ١٠ )

أخرى

الرصيد في نهاية السنة بالصافي

تشمل القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م على المشتقات التجارية فقط .

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

( ب ) حركة مخصص خسائر الإئتمان:

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٨,٥٨٧,٥٥٧	٨,٥٥١,٦٩٠	الرصيد في بداية السنة
١٣٦,٠١٤	٢٧٢,٥٤٧	محمل خلال السنة
(١٧١,٨٨١)	(١,١٨٩,٣٧١)	ديون معدومة مشطوبة
٨,٥٥١,٦٩٠	٧,٦٣٤,٨٦٦	الرصيد في نهاية السنة

تم تكوين مخصص إضافي بمبلغ ٣٩٤ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠م : ٣٩٤ مليون ريال سعودي ) مقابل خسائر الإئتمان المحتملة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى خسائر متوقعة في تاريخ المركز المالي .

المحمل للسنة بقائمة الدخل:

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٣٦,٠١٤	٢٧٢,٥٤٧	مبالغ محملة خلال السنة مقابل قروض وسلف
١٠٥,٠٠٠	٦٢,٣٥٤	مخصص مقابل ضمانات (مدرج بالمطلوبات الأخرى)
١,٩١٨	٥,٠٦٣	ديون معدومة محملة مباشرة
٢٤٢,٩٣٢	٣٣٩,٩٦٤	إجمالي المخصص المحمل للسنة

( ج ) تحليل مخاطر تركيز القروض والسلف حسب القطاعات الاقتصادية قبل خصم مخصص خسائر الإئتمان :

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٠,٠٨١,٠٢٩	١٠,١٧٧,٠٩٩	١- حكومية و مؤسسات شبه حكومية
١,٨٧٠,٨٩٢	١,١٧٧,٠٨٩	٢- بنوك و مؤسسات مالية
٢٢٩,٣٠٢	١٢٩,٥٥٣	٣- زراعة و أسماك
١,٩٨٨,٤٩٥	١,١٩٢,٠٣٢	٤- صناعة
١٣,٥٧٣	-	٥- مناجم و محاجر
١٧٤,٤٨٤	١٣٨,٤٠٢	٦- كهرباء وغاز و خدمات صحية
٤,٨٠٦,٩٢٠	٤,٥٥٤,٠١٤	٧- بناء و إنشاءات و مقاولات
٥,٩٥١,٢٧٣	٥,٥١٩,١٤٣	٨- تجارة
٩٠٧,٣٨٨	١٨١,٠٤٢	٩- نقل و إتصالات
١,١٠٢,٥٢٦	٦٧٣,٨٦١	١٠- خدمات
٦,١٨٧,٥٣٨	٨,٥٧٠,٨٢٦	١١- شخصية
١١,٨٣٠,٧٠٧	١٣,٢٣٠,٠٧٨	١٢- أخرى
٤٥,١٤٤,١٢٧	٤٥,٥٤٣,١٣٩	القروض و السلف - إجمالي

## البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

## ٥ - ٢ استثمارات في شركات زميلة وتابعة

٢٠٠٠ م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١ م بآلاف الريالات السعودية
—	٤٧٣,٦٨٢
٩٦٠,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠
(١٤٤,٥٠٧)	(١٦٢,٥٠٧)
٨١٥,٤٩٣	٧٩٧,٤٩٣
٨١٥,٤٩٣	١,٢٧١,١٧٥

(أ) استثمارات في شركة زميلة

(ب) استثمارات في شركة تابعة (غير موحدة)  
التكلفة

حصة البنك من الخسائر المتراكمة للشركة التابعة

إجمالي الاستثمارات في شركات زميلة وتابعة

## ٦ - القروض والسلف - بالصافي

(أ) القروض والسلف الممنوحة

٢٠٠١ م بآلاف الريالات السعودية
١٠,٤٦٨,٢٣٧
٢٥٧,٥٥٩
١٠,٩١٨,٧٨٨
٧,٩٣٤,٩٧٠
٨,٥٠٥,٩٠٤
٣٨,٠٨٥,٤٥٨
٧,٤٥٧,٦٨١
٤٥,٥٤٣,١٣٩
(٧,٦٣٤,٨٦٦)
٣٧,٩٠٨,٢٧٣

يتكون هذا البند مما يلي :

متحركة :

حسابات جارية مدينة

بطاقات ائتمان

قروض تجارية

قروض شخصية

أخرى

القروض و السلف المتحركة - إجمالي

القروض والسلف المتعثرة - بالصافي

مخصص خسائر الائتمان

القروض و السلف الممنوحة بالصافي

بلغ إجمالي القروض والسلف المتعثرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ٧,٤٥٨ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠ م : ٩,٥٨٧ مليون ريال سعودي ) وذلك بعد خصم العمولات المعلقة المتراكمة بمبلغ ٣٩١ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٠ م : ٤٥٨ مليون ريال سعودي ) .

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٥ - الاستثمارات والاستثمارات في شركات زميلة وتابعة - تنمة

( ج ) الاستثمارات المقنتاه حتى تاريخ الإستحقاق

٢٠٠١ م بآلاف الريالات السعودية	
٢,٣٢٨,١٩٢	سندات بعمولة ثابتة
١,٣٦٥,٣١٢	سندات بعمولة متغيرة
١,٣١٧,٠٠٠	محفظة إستثمار إسلامية
٥,٠١٠,٥٠٤	الاجمالي

( د ) الإستثمارات المتاحة للبيع بالصافي

٢٠٠١ م بآلاف الريالات السعودية	
٤,٨٠٧,٨٣٧	سندات بعمولة ثابتة
١,٢٦٤,٢٠٢	سندات بعمولة متغيرة
١,٨٠٤,٠٤٧	أسهم
٤١٣,٤٧٣	أخرى
٨,٢٨٩,٥٥٩	
(١٣٦,٤١٩)	المخصص المتراكم لمقابلة الإنخفاض في القيمة
٨,١٥٣,١٤٠	الاجمالي
٤٠,١٠٣,٣٩٦	إجمالي الاستثمارات بالصافي

تشتمل الأسهم المدرجة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع أسهما غير متداولة مقدارها ٣٨٨ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

تشتمل الإستثمارات المتاحة للبيع الأخرى على عمليات مشاركات مقدارها ١١٨ مليون ريال سعودي وصناديق استثمارية مقدارها ٦٧ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

تشتمل السندات بعمولة متغيرة على التزامات دين مضمونة مقدارها ٥٥ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

تشتمل السندات بعمولة ثابتة المدرجة في الإيضاح (٥ - ١ "ب") و (٥ - ١ "ج") و (٥ - ١ "د") على سندات مرهونة بموجب إتفاقيات إعادة شراء مع بنوك أخرى ، بلغت قيمتها السوقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ما مقداره ٣,٧٤٢ مليون ريال سعودي .

بلغت القيمة العادلة للسندات الأولية المشتراة من المصدر و الإستثمارات المقنتاه حتى تاريخ إستحقاقها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ما مقداره ٢٥,٥٨٨ مليون ريال سعودي و ٥,٠٤٨ مليون ريال سعودي ، على التوالي .

بلغت تكلفة السندات التجارية و الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م ٢,٢٥٦ مليون ريال سعودي و ٣٧,٠٠٩ مليون ريال سعودي ( بعد خصم مخصص بمبلغ ١٧٠ مليون ريال سعودي ) على التوالي . كما بلغت القيمة العادلة ٢,٣١٦ مليون ريال سعودي و ٣٧,٣٥٥ مليون ريال سعودي على التوالي .

تشتمل الأرباح المبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م على مبلغ ٨٧ مليون ريال سعودي يتعلق بالإستثمارات المتاحة للبيع - نتيجة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - حيث سيتم تحويلها إلى قائمة الدخل عند تحققها .



البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٤ - الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

٢٠٠٠ م	٢٠٠١ م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١,١٤٠,٥٠٩	١,٣٢٦,٥٣٠	حسابات جارية
٨,٩٩٩,٥٨٨	٨,١٠٢,٨٠٨	إيداعات لأجل
٢٩٣,٦٩٥	-	ودائع اتفاقيات إعادة البيع
١٠,٤٣٣,٧٩٢	٩,٤٢٩,٣٣٨	الإجمالي

٥ - الاستثمارات والاستثمارات في شركات زميلة وتابعة

١ - ٥ الاستثمارات بالصافي

( أ ) المحفظة التجارية

٢٠٠١ م	
بآلاف الريالات	
السعودية	
٢٧٨,٨٧٥	سندات بعمولة ثابتة
١,١٨٥,٩٠٠	محافظ مدارة خارجيا
٢٠٥,٥٥٢	صناديق استثمارية
١,٦٧٠,٣٢٧	الاجمالي

( ب ) السندات الأولية المشتراه من المصدر

٢٠٠١ م	
بآلاف الريالات	
السعودية	
٢١,٣٣٩,٦١٣	سندات بعمولة ثابتة
٣,٨٦٢,٣٠٥	سندات بعمولة متغيرة
٦٧,٥٠٧	أخرى
٢٥,٢٦٩,٤٢٥	الاجمالي

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

**٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة**

**س - الودائع**

يتم ، في الأصل ، إثبات كافة ودائع أسواق المال والعملاء بالتكلفة . وبعد ذلك يتم لاحقاً قياس كافة الودائع المرتبطة بعمولات ، عدا تلك المكتتاه للأغراض التجارية ، إن وجدت بالتكلفة المطفأة . يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ في الاعتبار الخصم أو العلاوة عند السداد . تطفأ العلاوات والخصومات وفقاً لإس منتظمة حتى تاريخ الاستحقاق وتدرج في مصاريف العمولات الخاصة . بالنسبة للودائع المسجلة بالتكلفة المطفأة ( والتي هي ليست جزءاً من تغطية المخاطر ) فتدرج أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الودائع أو إنخفاض قيمتها .

**ع - محاسبة عقود الإيجار**

إذا كان البنك هو المستأجر

تعتبر كافة عقود الإيجار التي يبرمها البنك عقود إيجار تشغيلية ، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار . وفي حالة إنهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل إنتهاء مدته ، تدرج أية غرامات يجب دفعها للمؤجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنهاء الإيجار .

**ف - الزكاة الشرعية**

تعتبر الزكاة الشرعية إلزاماً على المساهمين ، وتحتسب وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتحمل على الأرباح المبقة .

**ص - الموجودات المودعة كإمانات**

الموجودات المودعة كإمانات لدى البنك ، بصفته وصياً أو مؤتمناً عليها ، لا تعتبر موجودات خاصة بالبنك وبالتالي لا تدرج في هذه القوائم المالية.

**ق - النقدية وشبه النقدية**

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي .

**٣ - النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي**

٢٠٠٠م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠١م بآلاف الريالات السعودية	
١,٥٦٩,٢٢٣	٦٥٠,٢٣٠	نقد في الصندوق
٢,٢٧٦,٧٥٤	٢,٥٦٥,٤٩٤	أرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي :
٣١٠,٨٨٤	١,٩٠٠,٠٠٠	وديعة نظامية
١٨,٩٨٢	١٦,٢٢٨	ودائع اتفاقيات إعادة البيع
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	حسابات جارية
		<b>الإجمالي</b>

ينعین علی البنك ، وفقاً للمادة ( ٧ ) من نظام مراقبة البنوك ، الاحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بنسب مئوية محددة من الودائع الجارية، ولأجل ، والودائع الأخرى - تحسب في نهاية كل شهر ميلادي.

البنك الأهلي التجاري(شركة مساهمة سعودية)إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمةل - الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل وأية خسارة ناجمة عن ذلك الإنخفاض على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والتي يتم إثباتها لإحتساب التغيرات في قيمتها الدفترية طبقاً لما هو مبين أدناه :

وبالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة : يتم تسوية القيمة الدفترية للأصل مباشرة أو من خلال إستخدام حساب مخصص ويبرج مبلغ التسوية في قائمة الدخل.

وبالنسبة للموجودات المالية المثبتة بقيمتها العادلة : في حالة إثبات الخسارة مباشرة ضمن حقوق المساهمين نتيجة لتخفيض قيمة الأصل إلى المبلغ القابل للاسترداد ، يتم تحويل صافي الخسارة المتراكمة المثبتة ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل .

في حالة تخفيض الموجودات المالية إلى قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد ، يحتسب الدخل من العمولات الخاصة لاحقاً على أساس سعر العمولة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس القيمة القابلة للاسترداد.

أضافة الى المخصص المحدد للإنخفاض في قيمة القروض والسلف المتعثرة يتم تكوين مخصص إضافي للخسائر المحتملة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى خسائر متوقعة في تاريخ المركز المالي . ويتم تقدير الخسائر بناءً على درجة تقييم المخاطر المحددة لمقترض أو مجموعة من المقترضين ، والوضع الإقتصادي السائد في البيئة المحيطة بالمقترضين ، والخبرة، والمعدل التاريخي للتعثر المحيط بمكونات المحفظة الائتمانية .

لا يتم شطب الموجودات المالية إلا بعد إستفاد كافة الوسائل الممكنة لتحصيلها .

م - العقارات الأخرى

تؤول للبنك ، خلال دورة أعماله العادية ، بعض العقارات وذلك سداداً لقروض وسلف مستحقة . تظهر هذه العقارات بصافي القيمة الممكن تحقيقها للقروض والسلف المستحقة أو القيمة العادلة الحالية للممتلكات المعنية ، أيهما أقل مخصصاً منها لاحقاً أي مخصص خسائر غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم .

يحمل إيراد الإيجارات ، مكاسب ( خسائر ) ناجمة عن الإستبعاد ، استهلاك المباني و الخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم العقارات الأخرى على بند إيرادات ( مصاريف أخرى ) غير تشغيلية.

ن - الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك والإطفاء المتراكم . لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة . تتبع طريقة القسط الثابت لإحتساب إستهلاك وإطفاء الموجودات الثابتة الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات وكما يلي :-

المباني	٤٠ سنة
تحسينات العقارات المستأجرة	فترة الإيجار أو ٥ سنوات ، أيهما أقل
الأثاث والمعدات والسيارات	٤ - ١٠ سنوات

## البنك الأهلي التجاري

## (شركة مساهمة سعودية)

## إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

## ١ ( المحفظة التجارية

تقاس السندات المقنتاه للأغراض التجارية لاحقاً بالقيمة العادلة وتدرج أية أرباح أو خسائر ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها .

## ٢ ( السندات الأولية المشتراة من المصدر

تصنف السندات الأولية المشتراة مباشرة من المصدر - عدا تلك المشتراة بنية بيعها فوراً أو خلال فترة وجيزة - كسندات أولية مشتراة من المصدر . السندات الأولية المشتراة من المصدر والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة تظهر بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الإنخفاض في قيمتها . يتم إثبات الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات أو إنخفاض قيمتها . يتم تعديل قيمة هذه الاستثمارات عندما يتم عمل تغطية فعالة لمخاطر قيمتها العادلة حيث تعدل قيمة هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة الخاصة بإداة تغطية المخاطر و تدرج الأرباح والخسائر الناتجة من ذلك في قائمة الدخل .

## ٣ ( الاستثمارات المقنتاه حتى تاريخ الإستحقاق

تقاس الاستثمارات - ذات الدفعات الثابتة والقابلة للتحديد والمقنتاه حتى تاريخ إستحقاقها - لاحقاً بالتكلفة المطفأة ، ناقصاً مخصص الإنخفاض في قيمتها . تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الشراء . تدرج أية مكاسب أو خسائر ناجمة عن هذه الاستثمارات في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات أو إنخفاض قيمتها .

## ٤ ( الاستثمارات المتاحة للبيع

تقاس الاستثمارات التي تصنف كاستثمارات متاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة . بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة ، يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناجمة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة في الإحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين لحين التوقف عن إثبات الاستثمارات أو إنخفاض قيمتها ، وعندها يتم إظهار صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - في قائمة الدخل للفترة .

تقيد الاستثمارات المتاحة للبيع ، التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به ، بالتكلفة المطفأة .

## ك - القروض والسلف

القروض والسلف الممنوحة من قبل البنك مباشرة للعملاء والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة يتم اظهارها بالتكلفة مخصوماً منها المبالغ المشطوبة والمخصصات المجنبه مقابل الانخفاض في القيمة .

يحدد مخصص خسائر القروض على أساس تقييم الإدارة لمدى كفاية المخصص المجنب على فترات دورية . يأخذ التقييم في الاعتبار مكونات وحجم محفظة القروض و السلف والأحوال الإقتصادية العامة ومدى إمكانية تحصيل القروض والسلف القائمة .

يتم خصم مخصص خسائر الائتمان من بند القروض والسلف لإغراض العرض في القوائم المالية .

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

و - العملات الأجنبية

إن القوائم المالية تظهر بالريال السعودي • تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى ريات سعودية بأسعار الصرف السائدة عند إجراء المعاملات • كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة لريات سعودية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي •

يتم إظهار الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة عن عمليات التحويل ضمن دخل العمليات •

ز - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج في قائمة المركز المالي بالصافي في حالة وجود حق قانوني ملزم بذلك أو في الحالات التي يعترف البنك فيها تسديد مطلوباته على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات المالية في آن واحد •

ح - إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل ومصاريف العمولات الخاصة في قائمة الدخل على أساس مبدأ الإستحقاق وتشتمل على العلاوة والخصم المطفاً • ويتم إثبات رسوم الخدمات البنكية وأرباح عمليات تحويل العملات الأجنبية عند تحققها وفقاً للإتفاقيات التعاقدية • أما دخل عوائد الأسهم فيتم إثباتها عند الإعلان عنها •

ط - إتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يستمر البنك في إثبات الموجودات المباعة مع الإلتزام باعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد ( إتفاقيات إعادة الشراء ) في قائمة المركز المالي ويتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة بشأن المحفظة التجارية والسندات الأولية المشتراة من المصدر والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق • يتم إظهار الإلتزام لقاء المبالغ المستلمة من الطرف الآخر بموجب هذه الإتفاقيات ضمن الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو ودائع العملاء ، حسب ما هو ملائم • ويتم إعتبار الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة تستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة الشراء • لا يتم إظهار الموجودات المشتراة مع وجود إلتزام لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد ( إتفاقية إعادة بيع ) في قائمة المركز المالي لعدم سيطرة البنك على تلك الموجودات • تدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الإتفاقيات ضمن النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي أو الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو القروض والسلف ، حسب ما هو ملائم • ويتم إعتبار الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كدخل عمولات خاصة تستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة البيع •

ي - الإستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة السندات الإستثمارية بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبالغ المدفوعة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات في ذلك التاريخ ( تاريخ الشراء ) • تطفأ العلاوة أو الخصم وفق أسس منتظمة حتى تاريخ إستحقاقها ، وتدرج في دخل العمولات الخاصة •

بالنسبة للسندات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية ، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند إنتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي •

أما بالنسبة للسندات غير المتداولة بالسوق ، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية لادوات أخرى مشابهة لها تقريباً ، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو صافي الموجودات الخاصة بهذا السند .



**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

**هـ - الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر**

يتم في الأصل إثبات الأدوات المالية المشتقة والتي تشمل على عقود الصرف الأجنبي ، والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات ، وإتفاقيات الأسعار الآجلة ، ومقايضات أسعار العملات والعملات ، وخيارات أسعار العملات والعملات ( المكتتية والمشتراة ) بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة . تقيد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة ايجابية ، وفي المطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية . تحدد القيمة العادلة في العادة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق وأنظمة خصم التدفقات النقدية وأنظمة التسعير ، حسب ما هو ملائم .

تدرج أى تغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المكتتة للأغراض التجارية مباشرة في دخل الفترة المفصح عنه في دخل المتاجرة . تشمل المشتقات المكتتة للأغراض التجارية أيضاً على تلك المشتقات التي لا تخضع لمحاسبة تغطية المخاطر كما هو مبين أدناه .

لأغراض محاسبة تغطية المخاطر ، تصنف تغطية المخاطر إلى فئتين هما : - ( أ ) تغطية مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو لمطلوبات محددة و ( ب ) تغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخاطر محدد مصاحب لموجودات أو لمطلوبات التي تم إثباتها ، أو عملية تم التنبؤ بها / الارتباط المؤكد الذي سيؤثر على صافي الدخل أو الخسارة المصرح عنها .

ولكي تكون المشتقات مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر ، فإنه يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر فعالة جداً ، أي أن التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بأداة تغطية المخاطر يجب أن تغطي بشكل فعال التغيرات التي طرأت على البند الذي يتم تغطية مخاطره ، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به . وعند بداية تغطية المخاطر ، يجب توثيق أهداف و إستراتيجية إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة تغطية المخاطر والبند المراد تغطيته وطبيعة المخاطر المغطاه وطريقة تقييم فعالية تغطية المخاطر . وفي تاريخ لاحق ، يجب تقييم مدى فعالية تغطية المخاطر بصورة مستمرة .

بالنسبة لتغطية مخاطر القيمة العادلة التي ينطبق عليها معيار محاسبة تغطية المخاطر ، تدرج أية مكاسب أو خسائر ناشئة عن إعادة قياس أدوات تغطية المخاطر بقيمتها العادلة مباشرة في قائمة الدخل . ويتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تمت تغطية مخاطره مقابل القيمة الدفترية للبند الذي تم تغطيته بما يوازى التغير في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي يتم تغطيتها ، ويدرج في قائمة الدخل . وفي الحالات التي تتوقف فيها تغطية مخاطر القيمة العادلة للأدوات المالية المرتبطة بعملات خاصة عن الوفاء بشرط محاسبة تغطية المخاطر ، عندئذ يتم إطفاء تسوية القيمة الدفترية في قائمة الدخل على مدى العمر المتبقي للأداة المالية .

أما بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي ينطبق عليها معيار محاسبة تغطية المخاطر ، يتم في الأصل إثبات الجزء الخاص بالربح أو الخسارة الناجمة عن تغطية المخاطر ، التي تم تحديدها على أنها تغطية فعالة ، في الإحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين . والجزء غير الفعال ، إن وجد ، فإنه يتم إثباته في قائمة الدخل . بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي لها تأثير على المعاملات المستقبلية ، يتم تحويل الربح أو الخسارة المدرجة في الإحتياطيات الأخرى إلى قائمة الدخل خلال نفس الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المغطاة على قائمة الدخل . وفي الحالات التي تؤدي فيها المعاملة المستقبلية المغطاه أو الارتباط المؤكد إلى إثبات أصل أو مطلوبات ما ، عندئذ يتم إدراج كامل الربح أو الخسارة التي سبق إثباتها في الإحتياطيات الأخرى إلى القياس الأولى لتكلفة الشراء أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو للمطلوبات . بالنسبة لكافة العمليات الأخرى الخاصة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية ، تدرج الأرباح أو الخسائر المحققة - التي تم إثباتها في الأصل في الإحتياطيات الأخرى - إلى قائمة الدخل خلال نفس الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المغطاه على قائمة الدخل .

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر عند إنتهاء سريان الأداة المغطاه أو بيعها أو تنفيذها أو عند إنتهاها أو عندما لم تعد مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر . وفي ذلك الوقت ، يتم الإحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة الناجمة عن أداة تغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إثباتها في الإحتياطيات الأخرى في حقوق المساهمين لحين وقوع المعاملة التي تم التنبؤ بها وفي الحالات التي لا يتوقع حدوث المعاملة المغطاه التي تم التنبؤ بها ، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبت في الإحتياطيات الأخرى - إلى قائمة الدخل للفترة .

البنك الأهلي التجاري(شركة مساهمة سعودية)إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة**ب - التغييرات في السياسات المحاسبية**

- إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م ، قام البنك بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بإثبات وقياس الأدوات المالية . وقد أدى ذلك إلى إجراء التغييرات الهامة التالية في السياسات المحاسبية للبنك بشأن إثبات وقياس بعض الأدوات المالية:

**( ١ ) الأدوات المالية المشتقة**

قام البنك إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م بإثبات كافة الأدوات المالية المشتقة ، سواء كانت موجودة أو مطلوبات ، في قائمة المركز المالي وذلك بقيمتها العادلة . وقد تم إدراج كافة التسويات الإفتتاحية للقيمة العادلة في الأرباح المبقاة كما في ١ يناير ٢٠٠١ م ، باستثناء تلك المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إدراجها في الإحتياطيات الأخرى . أدرجت التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة و المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية في الإحتياطيات الأخرى .

**( ٢ ) الأدوات المالية غير المشتقة**

قام البنك إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م بإعادة تصنيف الإستثمارات كـ " سندات أولية مشتراة من المصدر " أو " محفظة مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق " أو " محفظة متاحة للبيع " وأعاد قياس المحفظة المتاحة للبيع إلى قيمتها العادلة . وقد تم إدراج التسويات المتعلقة بإعادة قياس المحفظة المتاحة للبيع في ١ يناير ٢٠٠١ م إلى قيمتها العادلة في الأرباح المبقاة . أدرجت التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة المتعلقة بالمحفظة المتاحة للبيع في الإحتياطيات الأخرى .

بالإضافة إلى ذلك ، تم إدراج القروض والسلف التي إنخفضت قيمتها بصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة منها مخصومة بأسعار العمولة الأصلية الخاصة بها عند المنح.

**( ٣ ) أرقام المقارنة**

طبقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ ، لم يتم البنك بتعديل أرقام المقارنة .

**( ٤ ) قبولات العملاء**

أعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م قام البنك بتغيير سياسته المحاسبية بشأن الإفصاح عن قبولات العملاء ، حيث تدرج الآن كتعهدات والتزامات محتملة ضمن الحسابات النظامية طبقاً لما هو مبين بالإيضاحين ( ١٧ ، ٣٢ ) حول القوائم المالية . وقد كانت تدرج قبولات العملاء في السابق ضمن الموجودات الأخرى والمطلوبات الأخرى . تم تعديل أرقام المقارنة لإظهار هذا التغيير في السياسة المحاسبية.

**ج - الإستثمارات في الشركات الزميلة والتابعة**

الشركات الزميلة هي المنشآت التي يمتلك البنك فيها إستثماراً يتراوح ما بين ٢٠% إلى ٥٠% من رأس المال الذي يحق له التصويت والتي يمارس عليها البنك نفوذاً هاماً . تحسب الإستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتقيد في قائمة المركز المالي على أساس حقوق الملكية التي تم قيدها أو القيمة القابلة للإسترداد ، أيهما أقل .

الشركة التابعة هي الشركة التي يمتلك فيها البنك بصورة مباشرة أو غير مباشرة إستثمار طويل الاجل ممثلاً في ما يزيد عن ٥٠% من حصص رأس المال التي يحق لصاحبها التصويت و/أو يسيطر عليها بشكل دائم . أما في حالة وجود سيطرة غير فعالة مع وجود نفوذ هام ، يتم إدراج الإستثمار في الشركة التابعة على أساس طريقة حقوق الملكية وتتضمن القوائم المالية حصة البنك من نتائج الشركة التابعة وإحتياطياتها والخسائر المتراكمة وفقاً لآخر قوائم مالية متوفرة .

**د - محاسبة تاريخ السداد**

يتم إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ السداد ، ( أي التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للطرف النظير ) . العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو متعارف عليها في السوق .

**البنك الأهلي التجاري**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م**

١- عام

البنك الأهلي التجاري ( " البنك " ) شركة مساهمة سعودية بموجب قرار مجلس الوزراء الموقر رقم ١٨٦ في ٢٢ ذو القعدة ١٤١٧ هـ ( ٣٠ مارس ١٩٩٧ م ) ، والمرسوم الملكي الكريم رقم م / ١٩ في ٢٣ ذو القعدة ١٤١٧ هـ ( ٣١ مارس ١٩٩٧ م ) بالموافقة على تحويل البنك من شركة تضامن - تأسست بموجب شهادة تسجيل مصدق عليها من المقام السامي في ٢٨ رجب ١٣٦٩ هـ ( ١٥ مايو ١٩٥٠ م ) ومقيدة بالسجل التجاري تحت رقم ٤٠٣٠٠٠١٥٨٨ الصادر في ٢٧ ذي الحجة ١٣٧٦ هـ ( ٢٤ يوليو ١٩٥٧ م ) وقد مارس البنك نشاطه تحت اسم ( البنك الأهلي التجاري ) بموجب الأمر السامي الكريم رقم ٣٧٣٧ في ٢٠ ربيع ثاني ١٣٧٣ هـ ( ٢٦ ديسمبر ١٩٥٣ م ) . وقد حدد تاريخ أول يوليو ١٩٩٧ م تاريخاً للتحويل من شركة تضامن إلى شركة مساهمة سعودية .

يعمل البنك من خلال شبكة فروع بالبالغة ٢٤٥ فرعاً ( ٢٠٠٠ م : ٢٤٥ فرعاً ) منتشرة في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية ولديه أيضاً فروعاً خارج المملكة ( لبنان و البحرين ) . بلغ عدد موظفي البنك ٤,٠٨١ موظف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ( ٢٠٠٠ م : ٤,٠٠١ موظف ) . وعنوان المركز الرئيسي كما يلي :

البنك الأهلي التجاري

المركز الرئيسي

ص ب ٣٥٥٥

جده ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

موقع الانترنت : <http://www.alahli.com>

تلكس : ٦٠٥٥٧١/٤٠٤٢٣١ NCBHSJ

تتمثل اغراض البنك في تقديم جميع الخدمات المصرفية . كما يقدم البنك منتجات تمويل إسلامي وفقاً للضوابط الشرعية كالمربحة والمضاربة وبيع السلم والإستصناع ... الخ والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة وتدرج هذه المنتجات ضمن بند القروض والسلف .

يمتلك البنك ٦٠% من شركة تابعة هي شركة الأسواق العقارية التجارية — شركة ذات مسئولية محدودة — مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٧٣٨٦٣ في ٥ ربيع الثاني ١٤١١ هـ ( ٢٤ أكتوبر ١٩٩٠ م ) ، ويتمثل نشاط الشركة في تملك وصيانة وإدارة مركز المجموع بجدة .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية :-

أ - أسس العرض

- يتبع البنك المعايير المحاسبية للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومعايير المحاسبة الدولية .
- كما تتماشى القوائم المالية للبنك مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية .

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، باستثناء المشتقات والمحفظات التجارية والمحفظات الإستثمارية المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة . بالإضافة إلى ذلك ، وطبقاً لما هو مبين في الإيضاحات ذات العلاقة ، تدرج الموجودات والمطلوبات مغطاة المخاطر ( المغطاة بمخاطر القيمة العادلة ) بقيمتها العادلة بقدر المخاطر التي يتم تغطيتها باستثناء محفظة السندات الأولية المشتراة من المصدر المغطاة المخاطر والتي تدرج بالتكلفة المطفأ المعدله .

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م و ٢٠٠٠م

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	إيضاح
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٣٧١,٩٩٥	١,٩٢٠,١٥٧	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية :
		صافي دخل السنة
		تعديلات صافي الدخل الى صافي التدفق النقدي الناتج عن ( المستخدم في ) العمليات التشغيلية :
(١٣٠,٢٣٤)	(١٠٩,٠٣٠)	صافي استهلاك ( خصم ) الاستثمارات
(١١,٣٧٨)	(١٦,٥١٤)	صافي ( مكاسب ) محققه من الاستثمارات
(٤٠٢)	١٩٧	صافي خسائر ( مكاسب ) استبعاد موجودات ثابتة
١٠,٩٤٧	(٣١,٦٨٢)	صافي ( مكاسب ) خسائر استبعاد عقارات أخرى
١٥٧,٧٤٧	١٤٣,١٩٨	استهلاك موجودات ثابتة
٩,٥١٣	٧,٦٤٦	استهلاك عقارات أخرى
٢٤٢,٩٣٢	٣٣٩,٩٦٤	مخصص خسائر الائتمان
١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠	حصة البنك في خسائر شركة تابعة
٨,١٠٨	٥,٦٢٥	الانخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
٤٦,١٩٣	٢١,٥٢٣	مخصص خسائر تقييم عقارات أخرى غير محققة
١,٧٢٣,٤٢١	٢,٢٩٩,٠٨٤	
٢٩٩,٦٧٩	١,٠٠٤,٤٥٤	صافي النقص ( الزيادة ) في الموجودات التشغيلية :
(٤٧٤,٦٠٧)	٦٤٥,٧١٦	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
(٢,٠٦٠,٨٧٨)	(١,٥٩٣,٤٤٦)	المحفظة التجارية
(٤١,٣٥٥)	٢٥٩,٤٣٧	قروض وسلف
(١,٠٢١,١٨٠)	٧٣١,٦٢٣	عقارات أخرى
		موجودات أخرى
١٩٧,٦٥٣	(٣,٥٧٩,٣٣٦)	صافي الزيادة ( النقص ) في المطلوبات التشغيلية :
٧,٥٩١,٨٣٩	٣,٤١٨,٦٩٣	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٦٩٤,٢٩٧	٦٠,٨٤٥	ودائع العملاء
٦,٩٠٨,٨٦٩	٣,٢٤٧,٠٧٠	مطلوبات أخرى
		صافي التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية
٢٤,٤٩٢,٩٤١	٢٣,٤٠٥,٦٤٩	التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية :
٢,٢٩٨,١٨٥	٨,١٥٨,٩١١	متحصلات من استحقاق استثمارات
(٣٣,٢١٩,٨٠٣)	(٣٣,٧٣٥,٥٣٠)	متحصلات من بيع استثمارات
(١٣١,٩٦٣)	(١٢٧,٩٤٨)	شراء استثمارات
٩,٥٨٦	٧,٩٥٧	شراء موجودات ثابتة
(٦,٥٥١,٠٥٤)	(٢,٢٩٠,٩٦١)	متحصلات من بيع موجودات ثابتة
		صافي التدفق النقدي ( المستخدم في ) العمليات الاستثمارية
٣٥٧,٨١٥	٩٥٦,١٠٩	صافي الزيادة في النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٣,٨١٨,٠٢٨	٤,١٧٥,٨٤٣	النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في بداية السنة
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في نهاية السنة

٣

تعتبر الأيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ و ٢٠٠٠ م

					٢٠٠١ م	
المجموع	احتياطات أخرى	خسائر متراكمة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات		
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية		
٣,٩٤٢,٨٠٤	-	(٤,٠٩٠,٠٧٥)	٢,٠٣٢,٨٧٩	٦,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٠١ م
٦٦,٣٦٤	١,٧٣٦	٦٤,٦٢٨	-	-	٢ ب	تأثير تطبيق المعيار رقم ٣٩ في ١ يناير ٢٠٠١ م
-	-	(١,٠٢٠)	١,٠٢٠	-	١٥	المحول للاحتياطي النظامي فرع لبنان
١,٩٢٠,١٥٧	-	١,٩٢٠,١٥٧	-	-		صافي دخل السنة
						المحول الى قائمة الدخل خلال السنة (صافي
٢٢,٦٨٣	-	٢٢,٦٨٣	-	-		الخسائر المحققة)
٣٣٣,٠١٧	٣٣٣,٠١٧	-	-	-	١٦	صافي التغير في تسويات القيمة العادلة
٦,٢٨٥,٠٢٥	٣٣٤,٧٥٣	(٢,٠٨٣,٦٢٧)	٢,٠٣٣,٨٩٩	٦,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م
٢٠٠٠ م						
٢,٥٧٠,٨٠٩	-	(٥,٤٦٠,٦٥٣)	٢,٠٣١,٤٦٢	٦,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٠ م
-	-	(١,٤١٧)	١,٤١٧	-	١٥	المحول للاحتياطي النظامي فرع لبنان
١,٣٧١,٩٩٥	-	١,٣٧١,٩٩٥	-	-		صافي دخل السنة
٣,٩٤٢,٨٠٤	-	(٤,٠٩٠,٠٧٥)	٢,٠٣٢,٨٧٩	٦,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية



البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م و ٢٠٠٠م

٢٠٠٠م	٢٠٠١م	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٥,٧٧٤,٠٠٨	٥,٣٤٩,٦٢١	١٨	دخل العمليات الخاصة
(٣,٣٥١,٦٩٤)	(٢,٣٠٣,٠٣٥)	١٨	مصاريف العمليات الخاصة
٢,٤٢٢,٣١٤	٣,٠٤٦,٥٨٦		صافي الدخل من العمليات الخاصة
٥٥٩,١٢١	٥٩٨,٥٩٤		رسوم خدمات بنكية
٧٣,٤٨٢	٨٢,٤٥٢		أرباح تحويل عملات أجنبية
٥٦,٥٥٣	٦١,٥٧٧	١٩	دخل المتاجرة بالصافي
٦٧,٧١٧	٤٧,٦٣٨	٢٠	دخل عوائد الأسهم
١١,٣٧٨	١٦,٥١٤		مكاسب بيع استثمارات
٣,١٩٠,٥٦٥	٣,٨٥٣,٣٦١		إجمالي دخل العمليات
٨٧٢,٠٧٢	٩٠٣,٥٥٦		رواتب وما في حكمها
١١٨,٧٧٥	١١٩,٥٦٣		إيجارات ومصاريف المباني
١٥٧,٧٤٧	١٤٣,١٩٨	٨	استهلاك موجودات ثابتة
٣٧٧,٤٠٣	٤١٤,٣٩٢		مصروفات عمومية وإدارية أخرى
٢٤٢,٩٣٢	٣٣٩,٩٦٤	٦	مخصص خسائر الائتمان
٨,١٠٨	٥,٦٢٥		الانخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
١,٧٧٧,٠٣٧	١,٩٢٦,٢٩٨		إجمالي مصاريف العمليات
١,٤١٣,٥٢٨	١,٩٢٧,٠٦٣		صافي دخل العمليات
(٢٠,٢٧١)	(٢٠,٣٩٢)		(مصاريف) إيرادات أخرى
(٢١,٢٦٢)	١٣,٤٨٦	٢١	تبرعات
(٤١,٥٣٣)	(٦,٩٠٦)		إيرادات (مصاريف أخرى) غير تشغيلية بالصافي
١,٣٧١,٩٩٥	١,٩٢٠,١٥٧		صافي مصاريف أخرى
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠		صافي دخل السنة
٢٢,٩ ريال سعودي	٣٢,٠ ريال سعودي	٢٢	عدد الأسهم القائمة
			ربح السهم

تعتبر الأيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م و ٢٠٠٠ م

٢٠٠٠ م	٢٠٠١ م	إيضاح	الموجودات
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	٣	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
١٠,٤٣٣,٧٩٢	٩,٤٢٩,٣٣٨	٤	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٨,٥٠٩,٨٤١	٤٠,١٠٣,٣٩٦	٥	استثمارات بالصفافي
٣٦,٥٩٢,٤٣٧	٣٧,٩٠٨,٢٧٣	٦	قروض وسلف بالصفافي
٨١٥,٤٩٣	١,٢٧١,١٧٥	٥	إستثمارات في شركات زميلة وتابعة
١,٦٠٥,٣٧٩	١,٣٤٨,٤٥٥	٧	عقارات أخرى بالصفافي
١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٧٠,٠١٥	٨	موجودات ثابتة بالصفافي
٢,١٧٨,١٣٣	١,٤٤٦,٥١٠	٩	موجودات أخرى
<u>٩٥,٩٠٤,٣٣٧</u>	<u>٩٨,٢٠٩,١١٤</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
١٣,٨٩٩,٧٠٣	١٠,٣٢٠,٣٦٧	١١	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	٧٨,٤٣٦,٥١٧	١٢	ودائع العملاء
٣,٠٤٤,٠٠٦	٣,١٦٧,٢٠٥	١٣	مطلوبات أخرى
<u>٩١,٩٦١,٥٣٣</u>	<u>٩١,٩٢٤,٠٨٩</u>		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٢,٠٣٢,٨٧٩	٢,٠٣٣,٨٩٩	١٥	احتياطي نظامي
(٤,٠٩٠,٠٧٥)	(٢,٠٨٣,٦٢٧)		خسائر متراكمة
-	٣٣٤,٧٥٣	١٦	إحتياطيات أخرى
<u>٣,٩٤٢,٨٠٤</u>	<u>٦,٢٨٥,٠٢٥</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>٩٥,٩٠٤,٣٣٧</u>	<u>٩٨,٢٠٩,١١٤</u>		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
حسابات نظامية			
<u>٧٠,٠٢٦,٠٥٥</u>	<u>٦٢,٤٣٢,٧٠٥</u>	٣٢	

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءا من هذه القوائم المالية

ارنست ويونغ

ص ب ١٩٩٤ جدة ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية

السيد العيوطي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
(عضو مورستيفنز انترناشونال ليميتد)  
ص ب ٧٨٠ جدة ٢١٤٢١  
المملكة العربية السعودية

### تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة مساهمي  
البنك الأهلي التجاري - شركة مساهمة سعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي للبنك الأهلي التجاري ( شركة مساهمة سعودية ) ( " البنك " ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات حول القوائم المالية . إن إعداد هذه القوائم المالية هو من مسؤولية إدارة البنك وقد تم إعدادها من قبلهم وفقا لأحكام نظام الشركات السعودي ولتطلبات نظام مراقبة البنوك ، وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية . تشمل أعمال المراجعة على فحص الأدلة ، على أساس العينة ، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية ، كما تشمل على تقويم للمبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة و العرض العام للقوائم المالية . في اعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية .

في رأينا أن القوائم المالية ككل :

— تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للبنك الأهلي التجاري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومعايير المحاسبة الدولية.

— تتفق مع نظام الشركات السعودي ونظام مراقبة البنوك وعقد تأسيس البنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

عن ارنست ويونغ




د. عبدالله عبدالرحمن باعشن  
ترخيص رقم (٦٦)



عن السيد العيوطي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



  
محمد العيوطي  
ترخيص رقم (٢١١)

جدة في : ١٨ صفر ١٤٢٤هـ  
الموافق : ٢٠٠٣ إبريل ٢٠٠٣م

البنك الأهلي التجاري  
( شركة مساهمة سعودية )

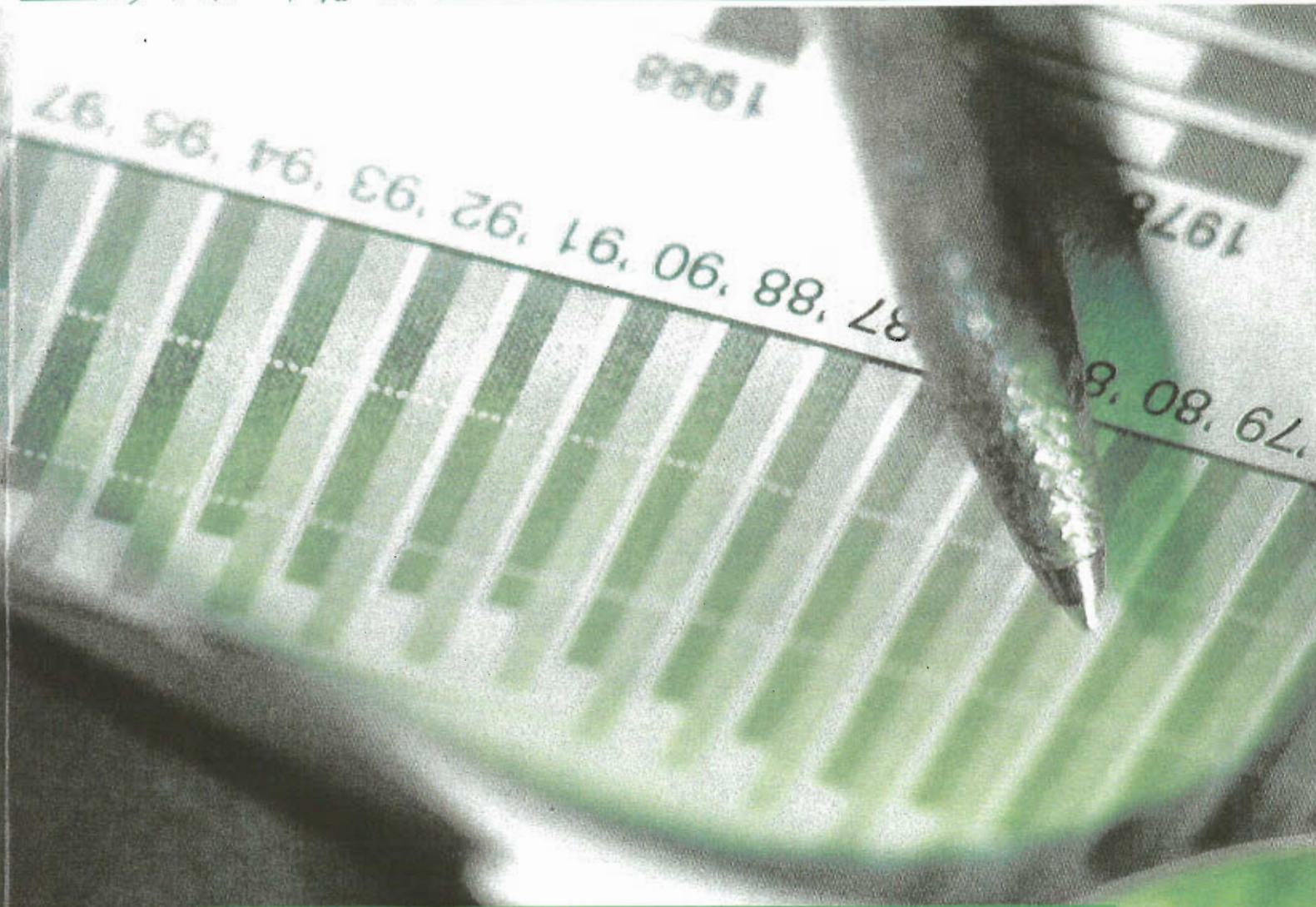
القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

فهرس المحتويات

رقم الصفحة

١	تقرير مراقبي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٥ - ٣٤	قائمة التدفقات النقدية
	إيضاحات حول القوائم المالية





۱۰۰۱ سنمیر ۱۹۹۱ فی  
القوائم السنیه السنیه السنیه

(شركة مساهمة سعودية)

بنك الاستثمار